

# UBS Short Duration High Yield K-1-dist

## Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

### Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert vorwiegend in hochverzinsliche Unternehmensanleihen, die nach strengen Kriterien ausgewählt werden, wobei der Schwerpunkt auf Papieren mit kürzerer Duration liegt.
- Bei der Auswahl der Emittenten wird besonderer Wert auf einen relativ hohen Qualitätsanspruch gelegt.
- Der Fonds bietet Anlegern, die ein Engagement in der Anlageklasse der Hochzinsanleihen anstreben, ein potenziell stabileres Risiko-Rendite-Profil als eine Hochzinsstrategie, die den gesamten Markt abdeckt.

Fondsname **UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD)**

Anteilsklasse UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD) K-1-dist

ISIN LU0784638487

WP-Nr. k.A.

Bloomberg USDUK1D LX

Währung des Fonds / der Anlageklasse USD/USD

Lancierungsdatum 26.06.2012

Total Expense Ratio (TER) p.a.<sup>1</sup> 0.77%

Ausgabe/Rücknahme täglich

Swing Pricing Ja

Abschluss Rechnungsjahr 31. Mai

Benchmark Kein repräsentativer Referenzindex verfügbar

Theoretische Verfallrendite (netto) 5.28%

Theoretischer yield to worst (netto) 5.24%

Durchschnittliches Rating BB-

Option Adjusted Duration 1.84

Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre) 2.27

Ausschüttung August

Letzte Ausschüttung 06.08.2018 USD 210 464.48

Verwaltungsgebühr p.a. 0.56%

Name der UBS Fund Management

Verwaltungsgesellschaft (Luxembourg) S.A.

Fondsdomizil Luxemburg

<sup>1</sup> per 31.05.2018

### Aktuelle Daten

Inventarwert (USD, 31.12.2018) 4 331 886.16

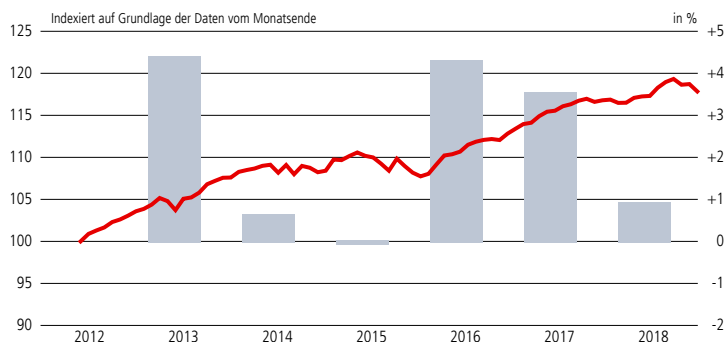
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst 4 558 949.72

– Tiefst 4 313 270.08

Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.) 642.31

Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.) 5.63

### Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



Indexierte Fondsperformance (nach Abzug von Gebühren) (linke Skala)

Fondsperformance pro Jahr in % (nach Abzug von Gebühren) (rechte Skala)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

| in %            | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Ø p.a. 3 Jahre | Ø p.a. 5 Jahre |
|-----------------|--------|---------|---------|----------------|----------------|
| Portfolio (USD) | 0.90   | 8.93    | 9.55    | 2.89           | 1.84           |

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

<sup>1</sup> Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

| in %            | 07.2018 | 08.2018 | 09.2018 | 10.2018 | 11.2018 | 12.2018 |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Portfolio (USD) | 0.84    | 0.56    | 0.31    | -0.57   | 0.07    | -0.74   |

### Kennzahlen

|                          | 2 Jahre | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| Volatilität <sup>1</sup> |         |         |         |
| – Portfolio              | 1.32%   | 1.39%   | 1.83%   |
| Sharpe Ratio             | 0.52    | 1.00    | 0.18    |
| Risikoloser Zinssatz     | 1.58%   | 1.26%   | 0.87%   |

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

### Weitere Informationen

Telefon: +49-(0)69-1369 8989

Internet: [www.ubs.com/deutschlandfonds](http://www.ubs.com/deutschlandfonds)

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Portfolio Management:

Matthew Iannucci

Craig Ellinger

Anais Brunner

# UBS Short Duration High Yield K-1-dist

## Kreditqualität (%)

|                  | Portfolio |
|------------------|-----------|
| BBB+             | 7.2       |
| BB+              | 22.0      |
| BB               | 16.5      |
| BB-              | 21.6      |
| B+               | 13.0      |
| B                | 11.0      |
| B-               | 1.2       |
| NR               | 0.0       |
| Cash&Equivalents | 1.2       |
| CCC-             | 6.3       |

## Fälligkeitsstruktur (%)

|            | Portfolio |
|------------|-----------|
| Bis 1 Jahr | 8.8       |
| 1–3 Jahre  | 61.2      |
| 3–5 Jahre  | 28.8      |
| 5–7 Jahre  | 1.2       |

## Vorteile

Die Kunden profitieren vom Ertragspotenzial hochverzinslicher Unternehmensanleihen mit kurzer Duration. Das aktive Portfoliomanagement gewährleistet eine besondere Berücksichtigung der aktuellen Wirtschaftslage und der Bonitätsbewertung der Emittenten sowie eine sorgfältige Sektorauswahl. Steuerung des Bonitätsrisikos durch ein erfahrenes Team, das sich auf fundamentales Kreditresearch stützt, sowie durch eine umfassende Diversifizierung des Portfolios.

## 5 grösste Positionen (%)

|                       | Portfolio |
|-----------------------|-----------|
| Sprint Nextel Corp    | 4.3       |
| Reynol                | 3.6       |
| Ally Financial Inc    | 3.5       |
| Tenet Healthcare Corp | 2.5       |
| MGM Resorts           | 2.4       |

## Sektorengagement (%)

|                        | Portfolio |
|------------------------|-----------|
| Industrie              | 84.9      |
| Finanzdienstleistungen | 12.3      |
| Versorgung             | 1.7       |
| Cash                   | 1.2       |
| Übrige                 | -0.1      |

## Risiken

Das Ausfallrisiko ist je nach Bonität bei Hochzinsanleihen grösser als bei Unternehmens- und Staatsanleihen mit «Investment Grade»-Rating. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios. Somit ist eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit erforderlich. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenparteienrisiko) entstehen können.

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Die Anleger sollten vor einer Anlage die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, den Prospekt und alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie unter [www.ubs.com/glossary](http://www.ubs.com/glossary).

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** UBS Fonds luxemburgischen Rechts. Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Europe SE, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main. Verkaufsprospekte, wesentliche Anlegerinformationen, Vertrags- bzw. Anlagebedingungen ggf. Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos in deutscher Sprache sowohl bei UBS Europe SE bzw. bei UBS Asset Management (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main schriftlich angefordert werden als auch unter [www.ubs.com/deutschlandfonds](http://www.ubs.com/deutschlandfonds) abgerufen werden. Die Fondsdokumente sind gebührenfrei in Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert ist. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS AG weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. © UBS 2019. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.