

# UBS Emerging Economies Corporates (CHF hedged) P-dist Fonds Factsheet

UBS Emerging Market Funds > Bonds

## Fondsbeschreibung

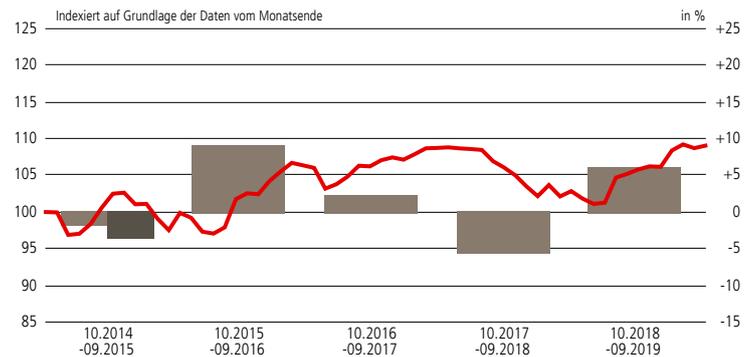
- Der Fonds ist breit diversifiziert und investiert hauptsächlich in auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen aus Schwellenländern.
- Bei der Entwicklung von Anlagethemen stützt sich der Fondsmanager auf Top-down-Makro- und Bottom-up-Fundamentalanalysen.
- Der Fondsmanager geht keine Risiken in konzentrierten Unternehmensanleihenpositionen und nur begrenzt Zinsrisiken ein.
- Einen wesentlichen Bestandteil des Anlageprozesses bildet ein striktes, quantitatives Risikomanagement.
- Das Kursrisiko zwischen USD und CHF ist grösstenteils abgesichert.

|   |  |
|---|--|
| Fondsname   | <b>UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Corporates (USD)</b>              |
| Anteilsklasse                                     | UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Corporates (USD) (CHF hedged) P-dist |
| ISIN  | LU0896022463   |
| WP-Nr.  | A1T7L8   |
| Bloomberg   | UBSECPD LX   |
| Währung des Fonds / der Anlageklasse              | USD/CHF  |
| Lancierungsdatum                                  | 26.04.2013   |
| Ausgabe/Rücknahme                                 | täglich  |
| Swing Pricing                                     | Ja   |
| Abschluss Rechnungsjahr                           | 31. Mai  |
| Referenzindex <sup>1</sup>                        | Kein repräsentativer Referenzindex verfügbar                                   |
| Theoretische Verfallrendite (netto)               | 2.40%  |
| Theoretischer yield to worst (netto) <sup>2</sup> | 2.31%  |
| Modified Duration                                 | 4.70   |
| Ausschüttung                                      | August   |
| Letzte Ausschüttung 06.08.2019                    | CHF 3.30   |
| Verwaltungsgebühr p.a.                            | 1.48%  |
| Laufende Kosten                                   | 1.87%  |
| Name der Verwaltungsgesellschaft                  | UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  |
| Fondsdomizil                                      | Luxemburg  |

<sup>1</sup> Bitte ziehen sie die entsprechende auf die Basiswährung lautende Anteilsklasse dieses Fonds heran, um Performancevergleiche zwischen dem Fonds und dem Referenzindex anzustellen.

<sup>2</sup> Der Wert gibt die Rendite der Anteilsklasse vor der Währungsabsicherung an

## Performance (Basis CHF, 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)
- 12-Monats-Performance inkl. max. Ausgabeaufschlag in % (rechte Skala)

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

| in %   | 10.2014<br>-09.2015 | 10.2015<br>-09.2016 | 10.2016<br>-09.2017 | 10.2017<br>-09.2018 | 10.2018<br>-09.2019 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Fonds (CHF)  | -1.60               | 9.07                | 2.22                | -5.41               | 6.03                |
| Fonds (CHF) inkl. max. Ausgabeaufschlag <sup>2</sup> | -3.60               |                     |                     |                     |                     |

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.
- <sup>2</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von CHF 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von CHF 19,61) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernende jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

## Fondsstatistik

|  |        |
|--|--------|
| Inventarwert (CHF, 30.09.2019)           | 88.63  |
| Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst          | 92.07  |
| – Tiefst                                 | 84.89  |
| Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)        | 458.73 |
| Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.) | 3.46   |

|                          | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------------|---------|---------|
| Volatilität <sup>1</sup> |         |         |
| – Fonds                  | 3.86%   | 4.60%   |

<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:

Federico Kaune  
David Michael  
Uta Fehm

# UBS Emerging Economies Corporates (CHF hedged) P-dist

## Sektorengagement (%)

|                     | Fonds |
|---------------------|-------|
| Financials          | 23.0  |
| Erdöl & Erdgas      | 10.7  |
| Telekommunikation   | 10.3  |
| Bergbau u. Metall   | 10.1  |
| Versorgungsbetriebe | 9.1   |
| Verbraucherdienste  | 8.9   |
| Industrie           | 4.8   |
| Immobilien          | 4.2   |
| Sovereigns          | 2.4   |
| Übrige              | 16.5  |

## 5 grösste Positionen (%)

|                          | Fonds |
|--------------------------|-------|
| Petrobras Global Finance | 2.1   |
| Cnac HK Finbridge        | 1.9   |
| Altice Financing         | 1.4   |
| Teva Pharmaceut Fin BV   | 1.4   |
| Sands China              | 1.1   |

## Vorteile

Mit diesem Fonds können Sie vom Wachstumspotenzial der Schwellenländer profitieren.

Der Fonds ermöglicht ein gut diversifiziertes Engagement in Anleihen, die von Unternehmen aus verschiedenen Ländern und Branchen in den Schwellenländern begeben werden.

Der Fonds bietet tägliche Liquidität.

## Gewichtung nach Märkten (%)

|                              | Fonds |
|------------------------------|-------|
| Brasilien                    | 9.7   |
| China                        | 7.9   |
| Global                       | 7.6   |
| Mexiko                       | 6.1   |
| Russland                     | 5.6   |
| Indien                       | 5.0   |
| Chile                        | 4.6   |
| Vereinigte Arabische Emirate | 4.6   |
| Kolumbien                    | 4.4   |
| Übrige                       | 44.5  |

## Risiken

Der Fonds bietet höheres Ertragspotenzial als ein erstklassiges festverzinsliches Portfolio und birgt deshalb auch ein grösseres Risiko. Schwellenländer befinden sich in einem frühen Entwicklungsstadium. Charakteristisch hierfür sind zum Beispiel ausgeprägte Kursschwankungen und andere spezifische Risiken wie geringere Markttransparenz, aufsichtsrechtliche Hürden, Corporate-Governance-Bestimmungen sowie politische und soziale Herausforderungen. Langfristige Anlagen sind grösseren Wertschwankungen unterworfen als kurz- und mittelfristige Anlagen oder Geldmarktinstrumente. Änderungen der Zinsniveaus und der Kredit-Spreads können den Wert des Fonds beeinflussen. Der Fonds ist in US-Dollar denominated, kann opportunistisch aber auch in Euro-denominierte Anleihen investieren. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenparteirisiko) entstehen können. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können.

# UBS Emerging Economies Corporates (CHF hedged) P-dist

## Glossar

### Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

### Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

### Korrelation

Mass für die Parallelität der Preisentwicklung verschiedener Anlagekategorien oder -instrumente. Die Korrelation quantifiziert die Stärke des Zusammenhangs und kann Werte zwischen -1 und +1 aufweisen. Je näher der Koeffizient bei 1 liegt, desto stärker ist der Zusammenhang. Liegt der Wert bei -1, bewegen sich die Anlagen und die Benchmark gegenläufig. Bei einem Wert von 0 besteht kein Zusammenhang.

### Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefolies ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit

dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefolies auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

### Investment Grade

Bezeichnung für Wertpapiere mit einem Rating zwischen BBB und AAA. Die Bezeichnung bedeutet, dass die Kreditqualität zufriedenstellend oder gut ist.

### Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

### Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

### Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkauf werden kann.

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 bei UBS Europe SE bzw. bei UBS Asset Management (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache schriftlich angefordert werden als auch unter [www.ubs.com/deutschlandfonds](http://www.ubs.com/deutschlandfonds) abgerufen werden. Bei den Informationen handelt es sich ausschliesslich um Marketingmaterial bzw. Produktinformationen. Es handelt sich nicht um Research. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Die Fondsdokumente sind gebührenfrei in Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert ist. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. 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 Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaften weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [ubs.com/glossar](http://ubs.com/glossar)

© UBS 2019. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.