

UBS Bond Euro High Yield (USD hedged) K-1-acc

Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert hauptsächlich in nach strengen Kriterien ausgewählten hochverzinslichen Unternehmensanleihen, entweder in EUR denominiert oder in EUR abgesichert.
- Bei der Wahl der Emittenten solcher Anleihen wird besonders auf eine Streuung über die verschiedenen Bonitätsratings hinweg geachtet.
- Das Kursrisiko zwischen EUR und USD ist grösstenteils abgesichert.

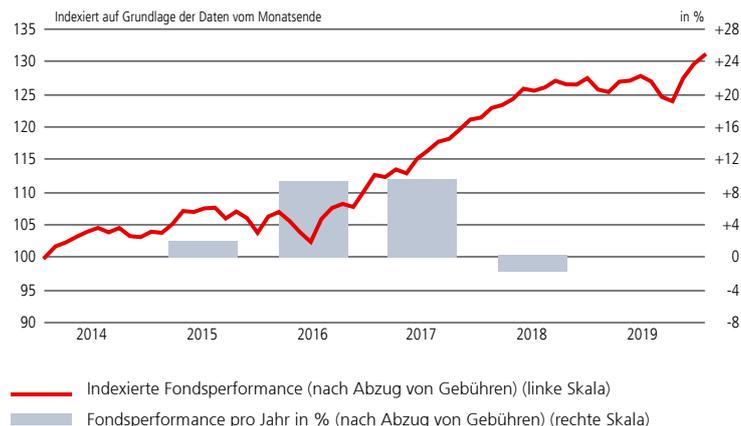
Fondsname	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)
Anteilsklasse	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) (USD hedged) K-1-acc
ISIN	LU1004765761
WP-Nr.	k.A.
Bloomberg	UBSUSDK LX
Währung des Fonds / der Anlageklasse	EUR/USD
Lancierungsdatum	16.01.2014
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.76%
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. März
Benchmark	Kein repräsentativer abgesicherter Referenzindex verfügbar
Theoretische Verfallrendite (netto) ²	3.44%
Theoretischer yield to worst (netto) ²	3.19%
Durchschnittliches Rating	BB-
Option Adjusted Duration	2.81
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.56%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg

¹ per 30.03.2018
² Rendite auf Verfall vor Währungsabsicherung

Aktuelle Daten

Inventarwert (USD, 29.03.2019)	6 530 897.02
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	6 530 897.02
– Tiefst	6 149 077.94
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.) (29.03.2019)	2 329.64
Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.)	5.88

Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)¹



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)	3.55	23.72	28.04	7.35	5.07

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

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

in %	10.2018	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019
Portfolio (USD)	-0.66	-1.87	-0.53	2.83	1.71	1.05

Kennzahlen

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Portfolio	3.55%	3.56%	4.09%
Sharpe Ratio	1.00	1.58	0.82
Risikoloser Zinssatz	1.80%	1.43%	0.99%

¹ Annualisierte Standardabweichung

Weitere Informationen

Telefon: +49-(0)69-1369 8989
Internet: www.ubs.com/deutschlandfonds
Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Portfolio Management:

Craig Ellinger
Zachary Swabe
Anais Brunner

UBS Bond Euro High Yield (USD hedged) K-1-acc

Kreditqualität (%)

	Portfolio
BBB-&higher	4.0
BB+	19.8
BB	13.7
BB-	19.3
B+	8.0
B	12.9
B-	6.5
CCC+&lower	12.0
NR	0.2
Cash&Equivalents	3.5

Ländergewichtungen (%)

	Portfolio
Grossbritannien	14.4
Deutschland	12.8
Vereinigte Staaten	11.3
Italien	10.2
Luxemburg	8.9
Frankreich	8.2
Niederlande	7.1
Spanien	6.5
Israel	2.6
Übrige	18.0

Vorteile

Die Investoren profitieren von einem aktiv verwalteten Portefeuille mit hohem Renditepotenzial, das nach strengen Kriterien hinsichtlich Titel- und Sektorselektion sowie Bonität zusammengestellt wurde.

Gerade in Märkten, in denen die Transparenz und der Informationszugang begrenzt sein können, kommt den Kunden die Expertise von UBS zugute.

Der Fonds stellt eine interessante Portefeuilleergänzung mit hohem Renditepotenzial und breiter Risikodiversifizierung dar.

Schuldnerkategorien (%)

Sektoren	Portfolio
Industrie	67.4
Financials	20.5
Cash & Equivalents	3.5
Versorgung	1.6
Übrige	6.9

5 grösste Positionen (%)

	Portfolio
Telecom Italia	2.5
Altice	2.4
Unitymedia	2.0
Telefonica	1.9
UPCB Finance	1.9

Risiken

Das Ausfallrisiko ist je nach Bonität bei hochverzinslichen Anleihen grösser als bei Unternehmens- und Staatsanleihen mit «Investment Grade»-Rating. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portefeuilles. Dies erfordert eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen 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.

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 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 Zusage 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.