

# UBS Short Term EUR Corporates K-1-acc

## Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Short Term Corporates

### Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert in kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren, die grösstenteils von Unternehmen emittiert worden sind und auf die Referenzwährung des Fonds lauten.
- Die Emittenten verfügen vorwiegend über ein Investment-Grade-Rating (AAA bis BBB-).
- Das Anlageziel besteht darin, durch Nutzung des im Vergleich zu Staatsanleihen höheren Performancepotenzials von Unternehmensanleihen eine attraktive Performance zu erzielen.
- Das Zinsrisiko ist auf das kurzfristige Segment beschränkt.

Fondsname	<b>UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)</b>
Anteilsklasse	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR) K-1-acc
ISIN	LU0396348640
Valoren Nr.	4 731 850
Bloomberg	UBSBCUS LX
Währung des Fonds / der Anlageklasse	EUR/EUR
Lancierungsdatum	01.03.2012
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>1</sup>	0.61%
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs
Theoretischer yield to worst (netto)	-0.32%
Modified Duration	1.94
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.44%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg

<sup>1</sup> per 31.05.2017

### Aktuelle Daten

Inventarwert (EUR, 31.07.2018)	3 235 668.98
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	3 258 702.12
– Tiefst	3 232 485.19
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.)	622.70
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	1.29

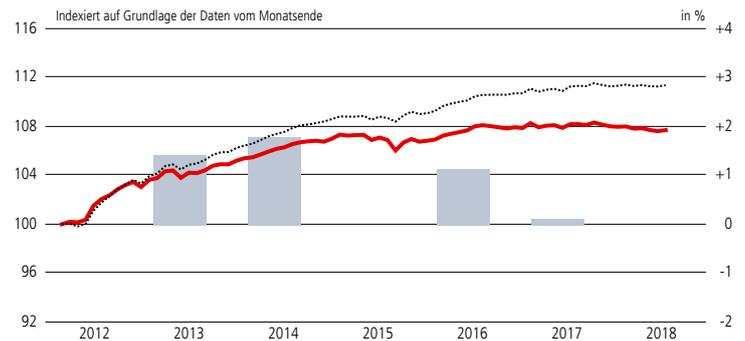
### Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899  
Internet: [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds)  
Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Portfolio Management:

Leonardo Brenna  
Martine Wehlen-Bodé  
Anna-Huong Findling

### Performance (Basis EUR, 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)
- ..... Benchmark (linke Skala)

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

in %	2015	2016	2017	2018 YTD <sup>2</sup>	Jul. 2018	LTD <sup>3</sup>	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Portfolio (EUR)	0.00	1.11	0.07	-0.29	0.08	7.86	0.19	0.66
Benchmark <sup>4</sup>	0.57	1.56	0.51	0.08	0.09	11.95	0.78	1.21

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> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)
- <sup>3</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)
- <sup>4</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Im Zuge der Neuausrichtung des UBS-Fondsangebotes wurde die Anlagestrategie dieses Fonds ab 26.2.2010 neu festgelegt. Alle Angaben zur Performance beziehen sich deshalb auf das Datum der Repositionierung.

in %	02.2018	03.2018	04.2018	05.2018	06.2018	07.2018
Portfolio (EUR)	0.03	-0.17	0.02	-0.13	-0.09	0.08
Benchmark	0.08	-0.09	0.06	-0.08	-0.02	0.09

### Kennzahlen

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Beta	1.09	1.29	1.22
Korrelation	0.99	0.94	0.94
Volatilität <sup>1</sup>			
– Portfolio	0.54%	0.82%	0.74%
– Benchmark	0.48%	0.60%	0.57%
Tracking Error (ex post)	0.10%	0.33%	0.28%
Information-Ratio	-5.50%	-1.80%	-1.95%
Sharpe Ratio	0.48	0.72	1.43
Risikoloser Zinssatz	-0.40%	-0.36%	-0.18%
R2	0.97	0.88	0.88

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

# UBS Short Term EUR Corporates K-1-acc

## Kreditqualität (%)

	Portfolio
AAA	0.0
AA	6.5
A	40.0
BBB	51.5
BB oder schlechter	0.4
Liquidität	1.6

## Sektorengagement (%)

	Portfolio
Unternehmen – Finanzwesen	49.9
Unternehmen – Industrie	41.4
Unternehmen – Versorger	5.9
Cash	1.6
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.2
Treasuries	0.0
Staatliche/Supranationale Organisationen	0.0
Gesicherte Anleihen	0.0

## Fälligkeitsstruktur (%)

	Portfolio
Bis 1 Jahr	14.6
1–3 Jahre	77.7
3–5 Jahre	7.7
5–7 Jahre	0.0
7–10 Jahre	0.0
Über 10 Jahre	0.0

## 10 grösste Positionen (%)

	Portfolio
Cooperatieve Rabobank UA	2.95
Volkswagen International Finance NV	2.73
ING Bank NV	2.46
Credit Suisse AG/London	2.32
Banque Federative du Credit Mutuel SA	2.26
Citigroup Inc	2.17
BMW Finance NV	2.15
JPMorgan Chase & Co	2.00
Nordea Bank AB	1.98
Goldman Sachs Group Inc/The	1.91

## Vorteile

Die Kunden profitieren von einem breit über verschiedene Sektoren und Ratings diversifizierten Portefeuille und von einer sorgfältigen Emittentenauswahl. Letztere beruht auf dem fundierten Credit-Research unseres aus professionellen Analysten von Unternehmensanleihen bestehenden Expertenteams.

Die Kunden können sich das Renditepotenzial der Unternehmensanleihen zunutze machen. Dieses Potenzial ist grösser als bei Staatsanleihen, da das mit Unternehmensanleihen verbundene Kreditrisiko in der Regel durch eine höhere Rendite kompensiert wird.

Der Fonds weist ein niedrigeres Zinsrisiko auf als mittel- oder langfristige Anleiheninvestments.

## Risiken

Die Portefeuilleanlagen verfügen zwar über ein «Investment Grade»-Rating, aber Unternehmensanleihen bergen grundsätzlich ein höheres Ausfallrisiko als Staatsanleihen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portefeuilles. 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 der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich. Prospekt, vereinfachter Prospekt bzw. Wesentliche Informationen für den Anleger, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos bei UBS AG, Postfach, CH-4002 Basel bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel angefordert 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 2018. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.