

# Factsheet

## UBS Bond Euro High Yield

UBS Bond Funds &gt; UBS High Yield Funds

### Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert hauptsächlich in nach strengen Kriterien ausgewählten hochverzinslichen Unternehmensanleihen, entweder in EUR denominated oder in EUR abgesichert.
- Bei der Emittenten Wahl solcher Anleihen wird besonders auf Streuung über versch. Bonitätsratings hinweg geachtet.

Fondsname	<b>UBS (Lux) Bond Fund – Euro High Yield (EUR)</b>
Fondswährung	EUR
Währung der Anteilsklasse	EUR
Fondstyp	offen
Abschluss Rechnungsjahr	31. März
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.)	4 291.53
Referenzindex	BofA Merrill Lynch EUR High Yield 3% Constrained Index
EU-Zinsbesteuerung	Ausschüttung betroffen, Rückgabe/Verkauf betroffen

### Fondsstatistik

	3 Jahre	5 Jahre
Beta	0.96	1.11
Volatilität <sup>1</sup>		
– Fonds	4.53%	9.00%
– Referenz Index	4.58%	7.80%
Sharpe Ratio	0.72	0.56
Risk Free Rate	0.02%	0.30%

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

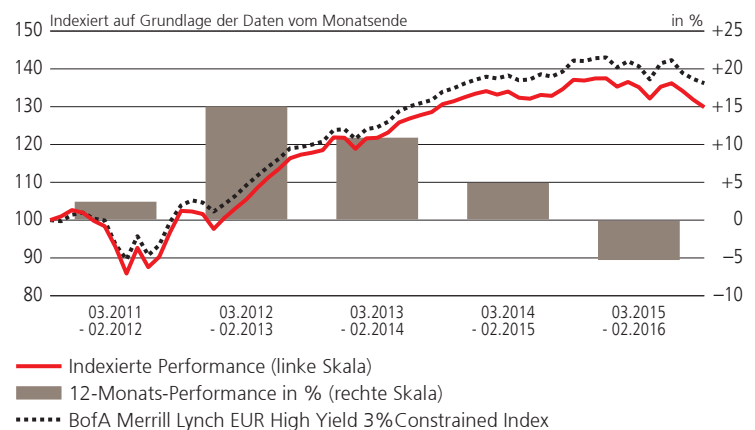
### Kontaktieren Sie UBS

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

### Portfolio Management:

Craig Ellinger  
 Zachary Swabe  
 Bernard Hunter

### Performance (Anteilsklasse P-acc; Basis EUR, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



in %	03.2011 - 02.2012	03.2012 - 02.2013	03.2013 - 02.2014	03.2014 - 02.2015	03.2015 - 02.2016
Fonds (EUR)	2.44	15.03	10.91	4.92	-5.28
Referenzindex <sup>2</sup>	3.88	15.48	11.69	6.14	-4.22

<sup>1</sup> Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

### Details zu den Anteilsklassen

	P-acc	P-dist	P-6%-mdist
Inventarwert (EUR, 29.02.2016)	174.92	46.69	87.83
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	185.92	51.75	98.76
– Tiefst	171.92	45.89	86.77
Fondsvermögen Anteilsklasse (EUR in Mio.)	560.72	233.79	14.18
Verwaltungsgebühr p.a.	1.01%	1.01%	1.01%
Total Expense Ratio (TER) p.a.	1.31% <sup>1</sup>	1.31% <sup>1</sup>	1.34% <sup>1</sup>

<sup>1</sup> per 31.03.2015

	P-acc	P-dist	P-6%-mdist
WP-Nr.	988075	988074	
ISIN	LU0086177085	LU0085995990	LU1076698254
Bloomberg	SBCEHBI LX	SBCEHAI LX	UBSHYEP LX
Lancierungsdatum	15.05.1998	15.05.1998	27.06.2014
Theoretische Verfallrendite (netto)	4.83%	4.83%	4.83%
Theoretischer yield to worst (netto)	4.81%	4.81%	4.81%
Average rating	BB	BB	BB
Option Adjusted Duration	3.30	3.30	3.30
Ausschüttung	Thesaurierung	Juni	monatlich
Letzte Ausschüttung 05.06.2015		EUR 2.11	EUR 0.45
Morningstar Rating <sup>TM</sup>	★★★★	★★★★	–

Finden Sie tagesaktuelle Informationen über Ihre Fonds in unserer UBS Funds App.



# UBS Bond Euro High Yield

## Kreditqualität (%)

	Fonds	Abweichung vom Index
BBB-&higher	6.4	+6.4
BB+	17.8	-17.8
BB	14.7	-1.6
BB-	11.6	-0.5
B+	10.5	-4.1
B	12.3	+2.8
B-	9.6	+2.8
CCC+&lower	8.5	+3.8
Cash&Equivalents	7.2	+6.9
Übrige	1.4	+1.4

## Schuldnerkategorien (%)

Sektoren	Portfolio	Abweichung vom Index
Industrie	55.4	-17.9
Financials	32.3	+9.3
Cash & Equivalents	7.2	+6.9
Versorgung	2.3	-1.0
Übrige	2.7	+2.7

## 10 grösste Positionen (%)

	Fonds	Fonds
Royal Bank of Scotland	3.10	Schaeffler Finance BV
Unitymedia	2.54	Societe Generale
Wind Acquisition Finance	1.87	Altice SA
Unicredit	1.83	Ineos Group Holdings
Telecom Italia Finance	1.67	Petrobras

## Vorteile

Die Investoren profitieren von einem aktiv verwalteten Portfeuille 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 Portfeuilleergänzung mit hohem Renditepotenzial und breiter Risikodiversifizierung dar.

## 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 Portfeuillees. 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.

## Performance in % (nach Abzug von Gebühren, Basis EUR)<sup>1</sup>

Anteilsklasse	2012	2013	2014	2015	2016 YTD <sup>2</sup>	Feb. 2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
P-acc	28.90	9.83	3.96	0.99	-3.21	-1.48	-5.28	10.22	29.87	3.30	5.37
P-dist	28.90	9.82	3.96	0.99	-3.21	-1.48	-5.28	10.22	29.86	3.30	5.36
P-6%-mdist	k.A.	k.A.	k.A.	0.98	-3.23	-1.48	-5.31	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Referenzindex <sup>3</sup>	27.42	10.04	5.35	0.71	-1.97	-0.81	-4.22	13.55	36.20	4.33	6.37

<sup>1</sup> Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

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> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** UBS Fonds luxemburgischen Rechts. Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Deutschland AG, 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 Deutschland AG 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. 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 2016. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.