

UBS Nova (Lux) European Senior Loan Fund EBH USD

Informationen zum Produkt

Obligationen

203'115'174

Gesamtnettovermögen des Fonds in EUR

Anteilklasse TNA, USD 8'161'113	NAV der Anteilklasse, USD 1'498.24	Management Fees p.a. ¹ 0.55%
---	--	---

Rendite (netto) MTD 1.02%	Rendite (netto) QTD 1.93%	Rendite (netto) YTD 10.05%
-------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------

Fondsdetails

Investment Manager	UBS Asset Management, Credit Investments Group
Emissionsdatum des Fonds	15.12.2017
Emissionsdatum der Anteilklasse	21.03.2018
Anteilklasse	EBH
Emissionswährung	USD
Dividenden-Typ	Akkumulierend
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN	LU1735553429
Benchmark ²	No benchmark

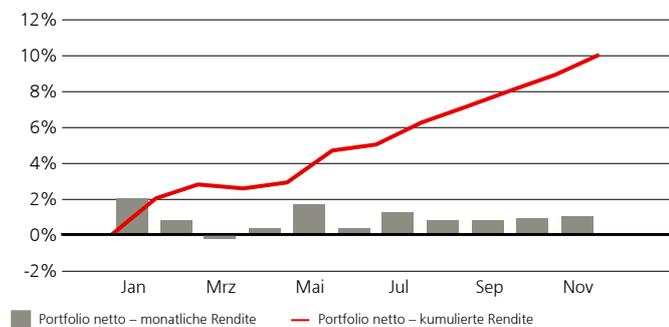
Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, hohe risikobereinigte Erträge zu erzielen. Dazu investiert er in renditestarke besicherte und unbesicherte vorrangige Darlehen mit variablem Zinssatz und in andere besicherte und unbesicherte vorrangige Schuldtitel mit variablem Zinssatz, die vor allem von europäischen Unternehmen emittiert werden und auf eine beliebige Währung lauten können. Der Fonds kann auch in bestimmte derivative Instrumente investieren. Der Fonds legt in Instrumente an, die in der Regel ein Rating unterhalb von Investment Grade haben (BB+ oder niedriger) haben oder, wenn kein Rating vorliegt, eine entsprechende Bonität aufweisen. Die Anlagen des zugrunde liegenden Portfolios werden stets über Emittenten und Branchen hinweg diversifiziert.

Investieren ist mit Risiken verbunden, darunter das Risiko eines Kapitalverlusts. Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.04.2018



Die Nettowertentwicklung stellt den Net Asset Value pro Anteil dar und berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Gebühren (z. B. Verwaltungsgebühren, Fonds-Depotgebühren), einen ggf. anfallenden Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3 %, einen ggf. anfallenden Rücknahmeaufschlag in Höhe von bis zu 0 % und alle Kosten auf Kundenebene mit Ausnahme der Kunden-Depotgebühren, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken würden.

Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Portfolio netto	2.03	0.73	-0.22	0.36	1.66	0.35	1.20	0.81	0.78	0.90	1.02		10.05

Renditeübersicht

Seit 01.04.2018, in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen			
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfolio netto	1.02	2.73	11.92	7.47	6.68	6.27

Risikoübersicht – ex post

Seit 01.04.2018, in %

	Annualisiertes Risiko, in %			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfoliovolatilität	2.20	5.01	8.48	7.38

¹ Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

² In einen Index kann nicht investiert werden. Die angegebene Indexperformance entspricht nicht den Ergebnissen tatsächlich gehandelter Anlagen oder Wertschriften. Anleger, deren Strategie sich an einem Index orientiert, können höhere oder geringere Renditen erzielen und tragen die Kosten für Gebühren und sonstige Aufwendungen, welche die Rendite verringern.

Die Definitionen aller Akronyme/Begriffe, die in diesem Dokument verwendet werden, sind im Glossar zu finden. Weitere wichtige Informationen sind am Ende des Dokuments zu finden.

Renditeübersicht – jährlich rollend

Seit 01.12.2018, in %

	12-2018 - 11-2019	12-2019 - 11-2020	12-2020 - 11-2021	12-2021 - 11-2022	12-2022 - 11-2023	12-2023 - 11-2024
Portfolio netto	5.61	5.49	5.54	-3.58	15.02	11.92
Portfolio netto inkl. max. Ausgabe- und Rücknahmeaufschlag	2.53	5.49	5.54	-3.58	15.02	11.92

Die Nettowertentwicklung stellt den Net Asset Value pro Anteil dar und berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Gebühren (z. B. Verwaltungsgebühren, Fonds-Depotgebühren), einen ggf. anfallenden Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3 %, einen ggf. anfallenden Rücknahmeaufschlag in Höhe von bis zu 0 % und alle Kosten auf Kundenebene mit Ausnahme der Kunden-Depotgebühren, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken würden.

Kennzahlen

Yield to maturity	7.33%
Durchschnittspreis	97.63
Durchschnittlicher Coupon	7.35%
Discount Margin über 3 Jahre / zum schlimmsten verbreiten	496
Current yield	7.49%
Durchschnittliche Restlaufzeit in Jahren	4.71

Kennzahlen

Modified Duration	0.53
% erstrangig (Darlehensportfolio)	93.57%
Anzahl Emittenten	152
Linear gewichtetes durchschnittliches Bonitätsrating	B
Anteil Top-10-Positionen	15.17%

Vermögensstruktur nach Anlagekategorien

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
Senior Loans	78.05%	
High Yield Obligationen	9.54%	
Anleihen mit variablem Zinssatz	6.63%	
Aktien	0.05%	
Cash/Cash-Äquivalente	5.74%	

Vermögensstruktur nach Rating-Bucket

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
BB+	0.81%	
BB	0.29%	
BB-	4.71%	
B+	10.22%	
B	45.00%	
B-	20.73%	
CCC+	11.97%	
CCC	3.36%	
CCC-	1.38%	
CC+	0.00%	
CC	0.32%	
C	0.00%	
D	0.00%	
Nicht gerated	1.21%	

Vermögensstruktur nach Sektor

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
Dienstleistung	24.20%	
Gesundheitswesen	19.55%	
Medien/Telekommunikation	8.44%	
Finanzwesen	8.40%	
Informationstechnologie	5.80%	
Chemische Industrie	4.40%	
Fertigung	4.38%	
Lebensmittel/Tabak	3.91%	
Glücksspiel/Freizeit	3.77%	
Wohnen	3.55%	
Retail	3.41%	
forstwirtschaftl. Prod. / Container	3.23%	
dauerhafte Konsumgüter	2.62%	
Lebensmittel/Arzneimittel	2.01%	
Transport	1.29%	
Verbrauchsgüter	0.40%	
Energie	0.37%	
Luftfahrt	0.27%	
Andere	0.00%	
Metalle/Mineralien	0.00%	
Versorger	0.00%	

Vermögensstruktur nach Land

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
Grossbritannien	23.33%	
Frankreich	18.60%	
Deutschland	13.67%	
Luxemburg	11.47%	
Niederlande	8.15%	
USA	5.77%	
Italien	4.84%	
Schweden	3.69%	
Finnland	2.99%	
Rest	7.49%	

10 grösste Emittenten

In % des Exposures

Bezeichnung des Emittenten ³	Portfolio
Markermeer Finance BV	1.95%
Aston Finco Sarl	1.56%
Archroma Finance Sarl	1.50%
DIOT-SIACI BidCo SAS	1.50%
Speedster Bidco GmbH	1.49%
IVC Acquisition Ltd	1.49%
Keter Group BV	1.48%
Cube Healthcare Europe Bidco	1.48%
Armorica Lux Sarl	1.41%
Altice France SA/France	1.31%

Fondsstatistik - ex post

	3 Jahre Portfolio	5 Jahre Portfolio
Maximaler Drawdown, in %	-7.83	-14.80

Mögliche Risiken

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

- **Kreditrisiko:** Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Ein Teil der Anlagen des Fonds weist unter Umständen ein erhebliches Kreditrisiko auf.
- **Liquiditätsrisiko:** Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen Zeitrahmens zu regulären Kosten verkauft werden. Die Anlagen des Fonds könnten eine stark eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds wird dieses Risiko durch diverse Massnahmen abzuschwächen versuchen. Einzelheiten zur Rücknahmefrequenz finden Sie im Abschnitt „Kennzahlen“.
- **Bewertungsrisiko:** Die Ermittlung des Wertes bestimmter vom Fonds gehaltener Vermögenswerte kann sich grundsätzlich schwierig gestalten und unterliegt möglicherweise erheblicher Unsicherheit.
- **Gegenparteiisiko:** Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen. Der Subfonds wird dieses Risiko durch Entgegennahme von Finanzinstrumenten, die als Garantien gegeben werden, abzuschwächen versuchen.
- **Operationelles Risiko:** Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- **Politische und rechtliche Risiken:** Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken.
- **Nachhaltigkeitsrisiken:** Nachhaltigkeitsrisiken umfassen ökologische, soziale oder Governance-bezogene Ereignisse oder Bedingungen, die sich in Abhängigkeit vom jeweiligen Sektor-, Branchen- und Unternehmensengagement in erheblichem Masse nachteilig auf die Rendite auswirken können.

Die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Kosten des Produkts sowie umfangreichere Informationen dazu sind dem Prospekt zu entnehmen, der vor der Anlage sorgfältig gelesen werden sollte.

Anleger können den investierten Betrag vollständig oder teilweise verlieren. Bei der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Anlage handelt es sich um den Erwerb von Fondsaktien oder -anteilen und nicht um den Erwerb von zugrundeliegenden Vermögenswerten. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind ausschliessliches Eigentum des Fonds. Bei jeder Investitionsentscheidung sollten sämtliche Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in dessen Verkaufsprospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind.

Schlüsselidentifikatoren

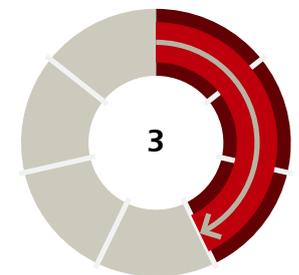
Wertschriftenname	UBS Nova (Lux) European Senior Loan Fund EBH USD
Bloomberg Ticker	CSEEBHU LX
ISIN	LU1735553429
Valoren-Nr.	39530159
Benchmark	No benchmark

Kennzahlen

Fondsleitung	UBS Asset Management (Europe) S.A.
Investment Manager	UBS Asset Management, Credit Investments Group
OGAW	Nein
SFDR Ausrichtung ⁵	Artikel 6
Ende des Geschäftsjahres	31. Oktober
Wertpapierleihe	Nein
Laufende Kosten ⁶	1.12%
Zeichnungsfrequenz	täglich
Rücknahmefrequenz	Zweimal monatlich (1. und 15. oder der nächstfolgende Geschäftstag) mit 22 Geschäftstagen Kündigungsfrist
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

Risikoprofil⁴

PRIIP SRI



Höhere Werte (bis zu 7) weisen auf ein höheres Risiko hin, während niedrigere Werte (bis zu 1) auf ein geringeres Risiko hinweisen.

³ Dies ist eine indikative Asset-Allokation, die sich im Verlauf der Zeit verändern kann. Bei diesem Produkt handelt es sich nicht um eine Direktanlage in die oben aufgeführten Sicherheiten. Daher wird die tatsächliche Performance des Produkts weder positiv noch negativ wiederspiegelt. Die auf dieser Seite dargestellten Unternehmen und/oder Instrumente dienen ausschliesslich zu Illustrationszwecken und sind weder als Aufforderung noch als Angebot zum Kauf oder Verkauf einer Beteiligung oder einer Anlage zu verstehen.

⁴ Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. Beachten Sie das Währungsrisiko, wenn Ihre Referenzwährung anders lautet als die Währung des Produkts. Sie erhalten unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein könnte, wie etwa operationellen, Gegenpartei-, politischen, Nachhaltigkeits- und rechtlichen Risiken, die der Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

⁵ Die bereitgestellten ESG-Daten dienen nur zu Informationszwecken und lassen nicht darauf schliessen, dass dieses Produkt gemäss Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS Sustainable Investment Framework als nachhaltige Anlage gilt.

⁶ Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Glossar

Akkumulierend	Beschreibt das reinvestieren der Dividenden in einem Portfolio
Annualisiertes Risiko	Das annualisierte Risiko ist eine Kennzahl, mit der das Risiko eines Fonds gemessen wird. Es beschreibt die Bandbreite der Renditen, welche im Beobachtungszeitraum erzielt wurden bzw. mit der grössten Wahrscheinlichkeit erzielt werden. Eine höhere Volatilität impliziert ein höheres Risiko.
Annualisierte Rendite	Ein Mass für die durchschnittliche Wertsteigerung einer Anlage pro Jahr innerhalb eines bestimmten Zeitraums.
Ex post	Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren.
ITD	Seit Aufsetzung (Inception-to-date)
Maximaler Drawdown	Beschreibt das schlechteste Resultat (in Prozent), welches im Beobachtungszeitraum realisiert wurde.
MTD	Seit Monatsbeginn (Month-to-date)
NAV	Nettoinventarwert (Net Asset Value)
Laufende Kosten	Die Berechnung der laufenden Kosten basiert auf der Richtlinie Committee of European Securities Regulators/10-674. Für maximal 12 Monate ab dem Ende des Geschäftsjahres und seit der Auflegung des Fonds basieren die Angaben zu den laufenden Kosten auf den geschätzten Kosten. Danach entsprechen die laufenden Kosten der TER gemäss dem letzten Jahresbericht. Ausgenommen sind Performance Fees und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von vom Fonds bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekosten beim Kauf oder Verkauf von Aktien/Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen.
QTD	Seit Quartalsbeginn (Quarter-to-date)
Rating	Kennzahl für die Kreditwürdigkeit eines Finanzinstruments (z. B. einer Anleihe) oder seines Emittenten (z. B. Unternehmen oder Staat). Diese Ratings werden von Ratingagenturen veröffentlicht und können in einer einzigen repräsentativen Kennzahl zusammengefasst werden.
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor
Swing Pricing	Methode zur Berechnung des Nettowertmehrs von Anlagefonds. Damit lässt sich sicherstellen, dass die Transaktionskosten, die durch die Zeichnung von neuen Anlegern und die Rücknahme von ausscheidenden Anlegern entstehen, von den neuen und ausscheidenden Anlegern und nicht den bestehenden Anlegern getragen werden.
TNA	Gesamtnettvermögen (Total Net Assets)
YTD	Seit Jahresbeginn (Year-to-date)

Warnhinweise

Vermögensstruktur	Die indikative Allokation kann sich im Laufe der Zeit ändern. Sämtliche Positionen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageempfehlungen der UBS dar. Dies stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Beteiligungen oder Anlagen dar.
Swinging Single Pricing	Für mehr Details verweisen wir auf das relevante Kapitel "Net Asset Value" im Fonds-Prospekt
Performance-Startdatum	Die Performanceberechnung und -darstellung beginnt mit dem ersten vollen Monat einer Anlagestrategie. Dies kann zu einem unterschiedlichen Auflegungs- und Performance-Startdatum führen.
PRIIP SRI	Der Gesamtrisikoindeikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.
Yield to Maturity/Yield to Worst	Die angegebene Yield to Maturity/Yield to Worst wird per 30.11.2024 berechnet und berücksichtigt keine Kosten, Portfolioveränderungen, Marktschwankungen und potenziellen Ausfälle. Die Yield to Maturity/Yield to Worst ist rein indikativ und kann sich allenfalls ändern.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger.

UBS Fonds nach luxemburgischem Recht.

Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds(s) gekündigt werden.

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. 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 berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen 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 zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. 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 Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden.

Deutschland: Prospekte, Basisinformationsblätter (KID), die Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen, wo anwendbar, zum Zwecke der Einsicht zur Verfügung. Kopien davon können in einer dem anwendbaren lokalen Recht entsprechenden Sprache kostenlos bei UBS Asset Management (Europe) S.A., 33A avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg und online unter www.fundinfo.com angefordert bzw. abgerufen werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter ubs.com/funds.
Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter ubs.com/glossary.

© UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.