

# UBS Medium Term Bond (EUR) I-A1-acc

## Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Medium Term

### Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert breit diversifiziert in EUR-Anleihen, vorwiegend mit Investment-Grade-Rating.
- Das aktive Durationsmanagement nutzt Zinsschwankungen aus.
- Die durchschnittliche Duration beträgt rund 2,5 Jahre.
- Das Anlageziel besteht darin, eine dem Markt entsprechende attraktive Rendite zu erzielen.

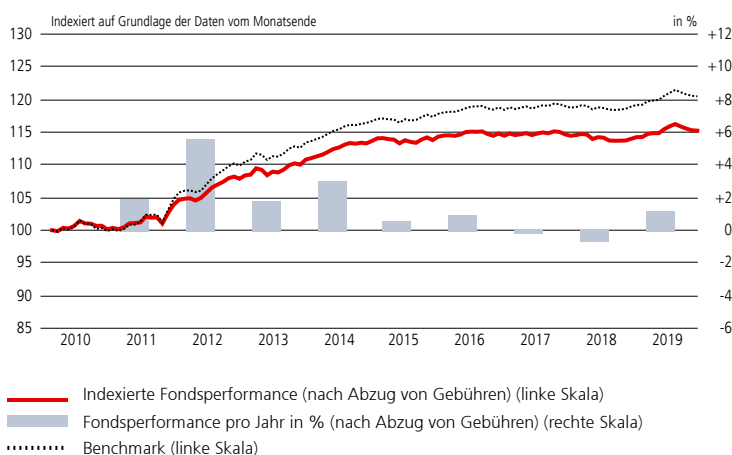
Fondsname	<b>UBS (Lux) Medium Term Bond Fund - EUR</b>
Anteilsklasse UBS (Lux) Medium Term Bond Fund - EUR I-A1-acc	
ISIN	LU0441486411
WP-Nr.	k.A.
Bloomberg	UBSMT46 LX
Währung des Fonds / der Anlageklasse	EUR/EUR
Lancierungsdatum	01.03.2010
Laufende Kosten	0.50%
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	28. Februar
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Ind. 500mio+ 1-5 y
Theoretische Verfallrendite (brutto) <sup>1</sup>	-0.07%
Modified Duration	2.88
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	2.95
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.37%
Mindestanlagebetrag	–
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg

<sup>1</sup> Theoretische Verfallrendite, siehe Fixed Income-Teil des Portfolios

### Aktuelle Daten

Inventarwert (EUR, 31.12.2019)	115.86
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	116.90
– Tiefst	114.35
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.)	159.38
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	2.95

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



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 (EUR)	1.09	0.37	1.71	0.12	0.34
Benchmark <sup>2</sup>	1.31	1.42	3.49	0.47	0.69

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> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

in %	07.2019	08.2019	09.2019	10.2019	11.2019	12.2019
Portfolio (EUR)	0.40	0.29	-0.32	-0.27	-0.23	-0.05
Benchmark	0.38	0.36	-0.29	-0.27	-0.18	-0.08

### Kennzahlen

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Beta	1.04	1.01	1.06
Korrelation	0.98	0.98	0.98
Volatilität <sup>1</sup>			
– Portfolio	0.93%	0.87%	0.90%
– Benchmark	0.88%	0.85%	0.84%
Tracking Error (ex post)	0.18%	0.16%	0.19%
Information-Ratio	-2.13%	-2.22%	-1.86%
Sharpe Ratio	0.69	0.61	0.83
Risikoloser Zinssatz	-0.41%	-0.40%	-0.33%
R2	0.97	0.97	0.96

<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:

Michael Hitzlberger  
Leonardo Brenna  
Anna-Huong Findling

# UBS Medium Term Bond (EUR) I-A1-acc

## Kreditqualität (%)

	Portfolio	Abweichung vom Index
AAA	17.24	-10.0
AA	16.94	-11.2
A	26.71	+9.0
BBB	38.01	+11.1
BB oder schlechter	0.00	
Liquidität	1.10	+1.1

## Schuldnerkategorien (%)

Sektoren	Portfolio	Abweichung vom Index
Treasuries	45.12	-3.6
Unternehmen – Finanzwesen	18.30	+7.2
Gesicherte Anleihen	14.46	+3.9
Unternehmen – Industrie	12.30	+1.7
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	6.01	-6.0
Staatliche/Supranationale Organisationen	1.70	-4.0
Cash	1.10	+1.1
Unternehmen – Versorger	1.01	-0.3

## Fälligkeitsstruktur (%)

	Portfolio	Abweichung vom Index
Bis 1 Jahr	3.56	+3.0
1–3 Jahre	41.44	-9.7
3–5 Jahre	53.16	+4.9
5–7 Jahre	1.84	+1.8
7–10 Jahre	0.00	
Über 10 Jahre	0.00	

## 10 grösste Positionen (%)

	Portfolio
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	17.06
Spain Government Bond	10.85
French Republic Government Bond OAT	8.15
Kingdom of Belgium Government Bond	3.56
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.74
Cooperative Rabobank UA	1.66
Instituto de Credito Oficial	1.65
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	1.63
DNB Boligkredit AS	1.60
Westpac Securities NZ Ltd/London	1.60

## Vorteile

Der Kunde profitiert von einem breit diversifizierten EUR-Anleihenportefeuille mit attraktivem Renditepotenzial. Der Fonds vereint ein aktives Durations- und Renditekurvenmanagement mit Sektoren- und Titelselektion. Das Portefeuille unterliegt strikten Risikomanagementprozessen. Das Renditepotenzial übersteigt jenes der Geldmarktfonds, das Risiko ist geringer als bei langfristigen Anleihenfonds.

## Risiken

Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portefeuilles. Die Wertschwankungen sind bei mittelfristigen Instrumenten grösser als bei Geldmarktpapieren, jedoch geringer als bei langfristigen Anleihen. Dies erfordert eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Der Fonds kann in gering liquide Anlagen investieren, deren Veräusserlichkeit bei erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. 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](http://www.ubs.com/glossary).

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. UBS Institutional Funds nach luxemburgischem Recht. 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. 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:** 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. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [ubs.com/glossary](http://ubs.com/glossary). © UBS 2020. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

293420150193