

# UBS Global ST Flexible USD (EUR hedged) K-1-acc

## Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS Flexible Fixed Income Funds

### Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert in erster Linie in ein weltweit diversifiziertes Portfolio aus Anleihen von Emittenten mit hohen Kreditratings (wie erstklassige Staats-, Unternehmens-, Agency- und verbriefte Anleihen [ABS, MBS] usw.). Ausserdem kann er opportunistisch in Schwellenländer- und Hochzinsanleihen investieren. Das Portfolio weist im Durchschnitt eine Kreditqualität von Investment Grade auf. Die Laufzeit des Fonds kann zwischen 0 und 4 Jahren liegen. Zu Anlage- und Absicherungszwecken werden Derivate eingesetzt.

Zusätzliche wichtige Informationen finden Sie auf Seite 3.

Fondsname	<b>UBS (Lux) Bond SICAV - Global Short Term Flexible (USD)</b>
Anteilsklasse	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) K-1-acc
ISIN	LU0719382987
WP-Nr.	k.A.
Bloomberg	UBCDEK1 LX
Währung des Fonds / der Anlageklasse	USD/EUR
Lancierungsdatum	13.12.2011
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>1</sup>	0.65%
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Theoretische Verfallrendite (netto)	2.25%
Modified Duration	1.66
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	2.04
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.38%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg
<sup>1</sup> per 31.05.2018	

### Aktuelle Daten

Inventarwert (EUR, 29.03.2019)	3 053 990.96
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	3 055 457.20
– Tiefst	3 008 684.22
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.) (29.03.2019)	34.27
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	3.36

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

Die Performancegrafik wird erst 12 Monate nach der Lancierung des Fonds erstellt.

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Portfolio (EUR)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.

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.  
Im Zuge der Neuausrichtung des UBS-Fondsangebotes wurde die Anlagestrategie dieses Fonds ab 30.11.2018 neu festgelegt. Alle Angaben zur Performance beziehen sich deshalb auf das Datum der Repositionierung. Namenswechsel ab 30.11.2018: von UBS (Lux) Bond SICAV - Currency Diversifier (USD) in UBS (Lux) Bond SICAV - Global Short Term Flexible (USD).

in %	10.2018	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019
Portfolio (EUR)	0.00	0.00	0.00	0.70	0.14	0.32

### Kennzahlen

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität <sup>1</sup>			
– Portfolio	k.A.	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	k.A.	k.A.	k.A.
Risikoloser Zinssatz	k.A.	k.A.	k.A.

<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:

Kevin Ziyi Zhao  
Jerry Jones  
Gordon Harding

# UBS Global ST Flexible USD (EUR hedged) K-1-acc

## Währungsgewichtungen (%)<sup>1</sup>

	Portfolio
USD	100.0
NZD	0.1
RUB	0.1
ZAR	0.0
SEK	0.0
CAD	0.0
MXN	0.0
EUR	-0.0
GBP	-0.0
Übrige	-0.1

<sup>1</sup> Die Darstellung zeigt die Währungsverteilung des Fonds in der Referenzwährung USD.

## Fälligkeitsstruktur (%)

	Portfolio
Bis 1 Jahr	25.4
1–3 Jahre	34.9

## Vorteile

Im Rahmen der flexiblen Anlagelösung soll mittelfristig gegenüber den breiteren Anleihenmärkten eine attraktive Rendite erzielt werden, wobei das umsichtige Risikomanagement im Mittelpunkt steht.

Der Fonds bietet eine dynamische Strategie, die mittels Anleihen und Derivaten aktiv Positionen in weltweiten Zinsprodukten, Unternehmensanleihen und Währungen eingeht. Durch die aktive Verwaltung soll ein optimales Risiko-Rendite-Verhältnis erzielt werden.

Den Kunden wird Zugang zu einem weltweit diversifizierten Portfolio geboten, dessen rigoroser Anlageansatz auf der Kontrolle der Abwärtsrisiken durch ein umfassendes Research und Risikomanagement basiert.

## Zusätzliche Informationen

- Der Fonds geht mittels Anleihen und Derivaten aktiv Positionen in Zinsprodukten, Unternehmensanleihen und Währungen ein. Der Fondsmanager kombiniert einen Mix von sorgfältig ausgewählten Emittenten und Anleihen mit verschiedenen Fälligkeiten und in unterschiedlichen Währungen. Dabei verfolgt er das Ziel, unter Aufrechterhaltung der Risikokontrolle attraktive Renditechancen zu nutzen.
- Das Kursrisiko zwischen USD und EUR ist grösstenteils abgesichert.

## Sektorengagement (%)

	Portfolio
Staaten und Kommunen	60.4
Kantone, Bundesstaaten	9.6
Banken & Kreditinstitute	9.1
Cash	6.1
Supranationale Organisationen	2.2
Finanz & Beteiligungsgesellsch	0.8
Übrige	11.8

	Portfolio
3–5 Jahre	23.1
Über 5 Jahre	16.6

## Risiken

Der Fonds kann im Rahmen relativ risikoreicher Strategien ein Engagement an Anleihen- und Devisenmärkten eingehen. Dabei können Long- und Short-Positionen gehalten und Derivate eingesetzt werden. Der Einsatz von Derivaten kann zusätzliche Risiken (vor allem Gegenpartierisiken) nach sich ziehen. Je nach Kreditrating (Kreditqualität) können Unternehmensanleihen ein höheres Ausfallrisiko als Staatsanleihen aufweisen. Das Ausfallrisiko von Hochzins- und Schwellenländeranleihen ist grösser als jenes von Unternehmens- und Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating. Änderungen des Zinsniveaus, der Kreditspreads und der Wechselkurse können sich auf den Wert des Fonds auswirken. Schwellenländer befinden sich in einem frühen Entwicklungsstadium. Dies ist in der Regel zum Beispiel mit ausgeprägten Kursschwankungen und anderen spezifischen Risiken verbunden. Dazu zählen eine geringere Markttransparenz, aufsichtsrechtliche Hürden, Corporate-Governance-Bestimmungen sowie politische und soziale Herausforderungen. Schwellenländer weisen unter Umständen nur eine begrenzte Liquidität auf. Bei grösserer Flexibilität des Portfolios kann das Risiko zunehmen, dass die Entscheidungen im Rahmen der Portfolioverwaltung die Performance belasten. Die Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Der Fonds kann in Vermögenswerte von geringerer Liquidität investieren, die sich in einem schwierigen Marktumfeld möglicherweise nur schwer veräussern lassen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Aufgrund der zuvor erwähnten Aspekte müssen Anleger über die entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit verfügen.

# UBS Global ST Flexible USD (EUR hedged) K-1-acc

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 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](http://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 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 2019. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

7793611761374