

UBS ETF (LU) J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc Fonds Factsheet

UBS Exchange Traded Funds > UBS ETF SICAV

Fondsbeschreibung

- Der Subfonds UBS (Lux) Fund Solutions – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF baut Positionen in den Titeln seines Index auf.
- Der Fonds investiert in der Regel direkt in zulässige kurzfristige Unternehmensanleihen und Anleihen von staatlichen und quasi-staatlichen Emittenten aus Schwellenländern, die im EMBI- bzw. CEMBI-Index vertreten sind.
- Der Fonds wird passiv gemanagt.

Fondsname	UBS (Lux) Fund Solutions – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF
Anteilsklasse	UBS (Lux) Fund Solutions – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF (hedged to EUR) A-acc
ISIN	LU1645386480
WKN	A2DUHX
UCITS V	Ja
Lancierungsdatum	28.02.2018
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD/EUR
Verwaltungsgebühr p.a.	0.38%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.38%
Verfallsrendite	6.25
Modified Duration	2.56
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	Thesaurierung
Replikationsmethode	physisch mit Optimierungsverfahren
Portfolio Management:	UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago
Fondsdomizil	Luxemburg
SFDR Classification	Art.6

¹ per 13.12.2023

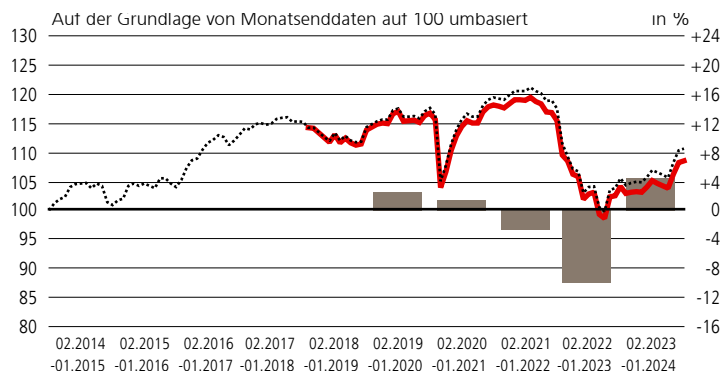
Fondsstatistik

Inventarwert (EUR, 31.01.2024)	11.13
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	11.13
	– Tiefst
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.)	415.19
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	285.96

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Fonds	6.83%	5.66%	7.06%
– Benchmark	6.82%	5.65%	6.98%
Tracking Error (ex post)	0.84%	0.69%	0.56%

¹ Annualisierte Standardabweichung

Performance (Basis EUR, nach Abzug von Gebühren)¹



- Fondsperformance nach Abzug von Gebühren (linke Skala)
- Fondsperformance pro Jahr in % (nach Abzug von Gebühren) (rechte Skala)
- Indexperformance (linke Skala)

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

in %	02.2019 -01.2020	02.2020 -01.2021	02.2021 -01.2022	02.2022 -01.2023	02.2023 -01.2024
Fonds (EUR)	2.50	1.23	-2.29	-9.80	4.24
Index ²	2.85	1.52	-1.58	-10.20	4.85

Fonds (@Currency) inkl. max. Ausgabeaufschlag 2.50

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

¹ Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. **Stimmt die Währung eines Finanzprodukts bzw. einer Finanzdienstleistung oder die Kosten nicht mit ihrer Referenzwährung überein, so kann sich die Rendite und/oder die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern.** Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Indexbeschreibung

Der J.P. Morgan USD EM Diversified 3% capped 1-5 Year Bond Index ist nach Marktkapitalisierung gewichtet, wobei eine Obergrenze von 3% je Land gilt. Der Index umfasst zulässige kurzlaufende Unternehmensanleihen und Anleihen von staatlichen und quasi-staatlichen Emittenten aus Schwellenländern, die im EMBI- bzw. CEMBI-Index vertreten sind. Währungsschwankungen zwischen der Fremdwährung und der Indexwährung werden durch den Verkauf von Devisenkontrakten mit einem Monat Laufzeit gesenkt.

Indexname	J.P. Morgan USD EM Diversified 3% capped 1-5 Year Bond Index hedged to EUR
Indextyp	Total Return Net
Anzahl der Indexkomponenten	874
Länder im Index	65
Bloomberg	JPEI15EU
Reuters	k.A.
Börsenkapitalisierung (USD in Mia)	321.90

Weitere Informationen

Telefon: +49 69 1369 1414
Internet: www.ubs.com/deutschlandfonds
Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Registrierung für den Vertrieb an die Öffentlichkeit

AT, CH, CL, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IT, LI, LU, NL, NO, PT, SE

Kreditqualität (%)

	Index
AA+	0.2
AA	3.2
AA-	2.3
A+	3.5
A	5.1
A-	5.0
BBB+	7.2
BBB	9.4
BBB-	9.1
BB+	6.8
BB	4.1
BB-	6.8
B+	5.4
B	5.5
B-	5.1
CCC	0.4
NR	19.8
CCC+	1.1

10 grösste Positionen (%)

	Index
KW KUWAIT INTERNATIONAL 3 1/2% DUE 27	1.3
IL TEVA 3.15% DUE 26	0.9
KZ REPUBLIC 5 1/8% DUE 25	0.7
HU REPUBLIC 6 1/8% DUE 28	0.6
OM OMAN GOVERNMENT 5 5/8% DUE 28	0.6
OM OMAN GOVERNMENT 4 3/4% DUE 26	0.6
AZ SOUTHERN GAS 6 7/8% DUE 26	0.6
RO REPUBLIC 5 7/8% DUE 29	0.6
PH REPUBLIC 3% DUE 28	0.5
DO REPUBLIC 5 1/2% DUE 29	0.5

Vorteile

Die Kunden profitieren von der Flexibilität einer börsennotierten Anlage.
 Anleger haben mit einer einzigen Transaktion Zugang zu diesem Marktsegment.
 Das Portfolio ist nach Ländern und Branchen diversifiziert und weist daher ein optimiertes Risiko-Ertrags-Profil auf.
 Der Fonds ist äusserst transparent und kosteneffizient.

Risiken

Dieser UBS Exchange Traded Fund investiert in Staatsanleihen wie auch Unternehmensanleihen und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihr Geld vor dem Ende der im Basisinformationsblatt zu diesem Produkt angegebenen empfohlenen Haltedauer wieder abziehen möchten. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Im Rahmen des Indexauswahlprozesses werden Nachhaltigkeitsrisiken nicht berücksichtigt. Daher werden Nachhaltigkeitsrisiken nicht systematisch integriert. Der Nettoinventarwert des Fondsvermögens hängt somit direkt von der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index ab. Wertverluste, welche durch eine aktive Verwaltung verhindert werden könnten, werden nicht aufgefangen.

Notierung und Handelsinformationen

Börse	Handelswährung	Handelsstunden (Ortszeit)	Bloomberg Ticker	Reuters RIC	iNAV Bloomberg
Borsa Italiana	EUR	09:00h - 17:30h MEZ	SHEME IM	SHEME.MI	UETFSEAB
Deutsche Börse (XETRA)	EUR	09:00h - 17:30h MEZ	SEAB GY	SEAB.DE	UETFSEAB
SIX Swiss Exchange	EUR	09:00h - 17:30h MEZ	SHEME SW	SHEME.S	ISHEME

Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Korrelation

Mass für die Parallelität der Preisentwicklung verschiedener Anlagekategorien oder -instrumente. Die Korrelation quantifiziert die Stärke des Zusammenhangs und kann Werte zwischen -1 und +1 aufweisen. Je näher der Koeffizient bei 1 liegt, desto stärker ist der Zusammenhang. Liegt der Wert bei -1, bewegen sich die Anlagen und die Benchmark gegenläufig. Bei einem Wert von 0 besteht kein Zusammenhang.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte

Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

ICB Supersektor

Die Industry Classification Benchmark (ICB) gruppiert börsengehandelte Unternehmen gemäß ihrem primären Umsatz in Branchen. Es gibt 10 sogenannte Industrien, 19 Supersektoren, 41 Sektoren sowie 114 Untersektoren. Die Supersektoren leiten sich von den ehemaligen Stoxx-Sektoren ab, während die 41 Sektoren der FTSE-Sektorisierung entlehnt sind.

Investment Grade

Bezeichnung für Wertpapiere mit einem Rating zwischen BBB und AAA. Die Bezeichnung bedeutet, dass die Kreditqualität zufriedenstellend oder gut ist.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Vor einer Anlage sollten Anlegerinnen und Anleger das Basisinformationsblatt, den Prospekt sowie alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen und sich umfassend über die Risiken informieren. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie im Glossar unter www.ubs.com/am-glossary.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. UBS Fonds luxemburgischen Rechts. Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds(s) gekündigt werden. Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. 33A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (KID), Vertrags- bzw. Anlagebedingungen ggf. Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache schriftlich angefordert werden als auch unter www.ubs.com/deutschlandfonds abgerufen werden. Bei den Informationen handelt es sich ausschliesslich um Marketingmaterial bzw. Produktinformationen. Es handelt sich nicht um Research. Das hier beschriebene Produkt entspricht Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf www.ubs.com/funds. Die Benchmark ist das geistige Eigentum des jeweiligen Indexanbieters. Der Fonds bzw. die Anteilsklasse wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt. Der Prospekt oder Prospektzusatz des Fonds enthält den vollständigen Haftungsausschluss. 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. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter www.ubs.com/funds. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary.

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