

Investment News

UBS: Kurzlaufende Hochzinsanleihen stoßen auf großes Anlegerinteresse

Frankfurt am Main, April 2012

Frankfurt, 17. April 2012 – US-Hochzinsanleihen stoßen derzeit auf großes Interesse bei Investoren. So ist das verwaltete Volumen des UBS Short Duration High Yield Funds bereits gut ein Jahr nach dessen Auflage im Februar 2011 auf 1,1 Milliarden US-Dollar im März 2012 gestiegen. „Für die Beliebtheit der Anlageklasse sprechen mehrere Gründe“, sagt Matthew Iannucci, Portfolio-Manager des UBS Short Duration High Yield Funds. „Zum einen ist die Zuversicht der Investoren angesichts der sich aufhellenden Konjunkturlage in den USA wieder gestiegen. Zum anderen bietet solch ein Investment weit attraktivere Renditechancen als klassische Zinsinvestments oder Anleihen von Staaten mit erstklassiger Bonität“, erläutert der Experte.

Kurze Laufzeiten reduzieren die Volatilität

Die Andeutungen der US-Notenbank, die Leitzinsen auf historisch niedrigem Niveau zu belassen, hat das Interesse an risikoreicheren Anlagen wie Hochzinsanleihen weiter unterstützt. „Klassische als sicher geltende Staatsanleihen bieten weiterhin nur eine sehr geringe Verzinsung. Für US-Hochzinsanleihen sprechen hingegen sowohl attraktive Zinssätze, als auch die aktuell guten Fundamentaldaten der Unternehmen und die wenigen Unternehmensausfälle“, erklärt Iannucci. Trotzdem sei eine genaue Risikobewertung von zentraler Bedeutung: „Die Emittenten von Hochzinsanleihen befinden sich in der Regel am unteren Ende der Rating-Skala. Als Investoren analysieren wir die jeweiligen Unternehmen und deren Risiken daher sehr genau“. Der UBS Short Duration High Yield Fund profitiere außerdem von der Tatsache, dass er vor allem in hochverzinsliche Unternehmensanleihen mit kurzer Laufzeit investiert. Die kurze Laufzeit ermöglicht es, einen weniger volatilen Ertragsstrom zu erzielen.

Breite Diversifizierung und Währungsabsicherung

Der Fonds konzentriert sich auf Hochzinsanleihen mit einer Laufzeit von bis zu drei Jahren. Ein kleinerer Teil des Anlagevolumens ist in Unternehmensanleihen mit einer Laufzeit von drei bis fünf Jahren investiert. Der Investmentschwerpunkt des Fonds liegt auf Anleihen mit Ratings von BB bis B. Er kann jedoch auch selektiv in einzelne Anleihen mit einem niedrigeren Rating (CCC und darunter) und in „Investmentgrade“-Anleihen, also Anleihen mit Emittenten erstklassiger Bonität, investieren. Das Portfolio des UBS Short Duration High Yield Funds ist über zahlreiche Sektoren diversifiziert, insbesondere Energie, Telekommunikation, Finanzdienstleistungen, Gesundheitswesen und Baustoffe. Der Fonds umfasst mehr als 100 Positionen. Anleger, die nicht von einer künftig positiven Wertentwicklung des US-Dollars ausgehen, können das Wechselkursrisiko absichern. UBS bietet sowohl gegenüber dem CHF als auch dem EUR abgesicherte Anteilsklassen des UBS Short Duration High Yield Funds an.

Der Fonds im Überblick: UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield

Fondsname:	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration High Yield
Fondsdomizil:	Luxemburg
Rechtsform:	SICAV, Teil I
Portfoliomanagement:	UBS Global Asset Management
Auflegungsdatum:	18. Februar 2011
Rechnungswährung:	USD / EUR / CHF (Die nicht auf USD lautenden Anteilsklassen sind in ihrer jeweiligen Basiswährung gegenüber dem USD vollständig abgesichert.)
Benchmark:	keine
Ausschüttung:	keine, Thesaurierung
Pauschale Verwaltungsgebühr:	1,26 % p.a.
Abschluss Rechnungsjahr:	31. Mai
EU-Zinsbesteuerung:	betroffen
Swing Pricing:	Ja
ISIN (USD) P-acc:	LU0577855355
ISIN (EUR hedged) P-acc:	LU0577855942
ISIN (CHF hedged) P-acc:	LU0577855785

Über UBS Global Asset Management

UBS Global Asset Management ist ein Vermögensverwalter mit gut diversifiziertem Geschäft, sowohl in geografischer Hinsicht als auch in Bezug auf Anlagelösungen und Vertriebskanäle. Das Angebot umfasst Investment- Möglichkeiten und -stile in fast allen traditionellen und alternativen Anlageklassen. Dies beinhaltet Aktien, Fixed Income, Währungen, Hedge Funds, Immobilien, Infrastruktur- und Private-Equity-Anlagen, die auch zu Multi- Asset-Strategien zusammengeführt werden können. Die Einheit Fund Services bietet Registrierungs-, Buchhaltungs- und Reporting-Leistungen für alle Publikums- und institutionellen Fonds.

Weitere Veröffentlichungen von UBS Global Asset Management finden Sie unter:

www.ubs.com/1/globalam/emea/germany/news.html

Bei Rückfragen:**UBS Deutschland AG**

Global Asset Management

Head of Marketing

Miriam Howard

Tel.: +49-69-1369 5128

E-Mail: miriam.howard@ubs.com

ergo Kommunikation

Klaus Spanke

Tel.: +49-221-9128 8728

E-Mail: klaus.spanke@ergo-komm.de

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Deutschland AG, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main. Investitionen in diesem Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Prospekte, wesentliche Anlegerinformationen, die Satzung bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos bei UBS Deutschland AG bzw. bei UBS Global Asset Management (Deutschland) GmbH, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, angefordert werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Anteile der erwähnten UBS Fonds 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.

© UBS 2012. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.