

Investment News

Neuer UBS-Fonds investiert in dividendenstarke deutsche Unternehmen

Frankfurt am Main, Juli 2012

Frankfurt, 18. Juli 2012 – UBS Global Asset Management startet einen neuen Fonds, der gezielt in Aktien deutscher Unternehmen investiert, die eine hohe Dividende ausschütten. Der neue UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Fund ist mit 30 bis 50 Positionen über Unternehmensgrößen und Sektoren hinweg breit diversifiziert. Bei der Auswahl achtet das Portfolio-Management darauf, dass die Unternehmen neben hohen Dividenden gleichzeitig auch attraktive Fundamentaldaten aufweisen. Die Anlagestrategie bietet Anlegern im aktuell niedrigen Zinsumfeld langfristiges Potenzial für Kapitalgewinne. Ziel des Fonds ist es, eine Dividendenrendite zu erwirtschaften, die über dem Marktdurchschnitt liegt und den HDAX schlägt. Der HDAX enthält alle Werte aus DAX, MDAX und TecDax. In der Vergangenheit haben sich deutsche Aktien mit hohen Dividenden überdurchschnittlich gut entwickelt, und selbst bei einem Niedrigwachstumsszenario sind diese Titel weiterhin attraktiv bewertet.

Positiver gesamtwirtschaftlicher Ausblick in Deutschland

„Wir fokussieren uns bei der Auswahl auf bilanziell gesunde Unternehmen“, betont Jörg Philipsen, Portfolio-Manager des UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Fund. Hier sei das Angebot gewachsen, denn die Verschuldung der Firmen habe sich in der vergangenen Dekade auf einem relativ niedrigen Niveau gehalten. „Deutsche Firmen sind im Vergleich zu Unternehmen aus anderen Ländern äußerst wettbewerbsfähig“, sagt Philipsen. Gerade die deutsche Industrie profitiere von den günstigen Rahmenbedingungen: So vergünstigten niedrige Zinsen die Refinanzierung, der gegenüber dem US-Dollar relativ schwache Euro helfe den Exporten. Zudem seien viele deutsche Unternehmen aufgrund der gestiegenen Kostenflexibilität besonders wettbewerbsfähig.

Portfolio-Manager setzt auch auf Nischenmärkte

Eine hohe Dividendenausschüttung ist jedoch nicht das allein entscheidende Kriterium für ein Investment. „Nur weil ein Unternehmen eine hohe Rendite ausschüttet, heißt das noch lange nicht, dass es sich um eine kluge Anlage handelt“, erklärt Philipsen. Es könne vorkommen, dass ein Unternehmen hohe Dividenden bezahle, sein Kurs aber stark gefallen sei. Durch den starken Kursrückgang steige die Dividendenrendite, so der Portfolio-Manager weiter. Der UBS German High Dividend Fund vermeidet solche Investments und konzentriert sich auf qualitativ hochwertige Unternehmen, die dank ihrer soliden Geschäftsentwicklung hohe Dividenden zahlen können. Im Fonds werden nicht nur Large Caps berücksichtigt. „Deutsche Small und Mid Caps bieten einen Zugang zu attraktiven Nischenmärkten“, erklärt Philipsen. Der größte Anteil des Fonds-Portfolios besteht mit rund zwei Dritteln jedoch aus Large Caps.

Der Fokus des Fonds liegt aktuell mit einem Portfolio-Anteil von rund einem Fünftel auf Finanzunternehmen, es folgen die Sektoren Industrie und Langlebige Konsumgüter. Zu den größten Einzelpositionen im Fonds gehören derzeit BASF SE, Allianz, E.ON sowie die Deutsche Telekom.

Weitere Informationen von UBS Global Asset Management zu dem Fonds finden Sie unter:

www.ubs.com/deutschlandfonds

Der Fonds im Überblick: UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Fund

Fondsname:	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Fund
Fondsdomizil:	Luxemburg
Rechtsform:	SICAV, OGAW IV
Portfoliomanagement:	UBS Global Asset Management
Auflegungsdatum:	13. Juli 2012
Rechnungswährung:	EUR
Benchmark:	HDAX
Ausschüttung:	bei ausschüttenden Anteilsklassen jährlich
Pauschale Verwaltungsgebühr:	1,80 % p. a.
EU-Zinsbesteuerung:	nicht betroffen
Swing Pricing:	ja
ISIN (EUR) P-acc:	LU0775052292
ISIN (EUR) P-dist:	LU0775052615
ISIN (CHF hedged) P-acc:	LU0775053266

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, vereinfachte Prospekte, 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.