

Mesina-Rentenfonds-UBS (D)

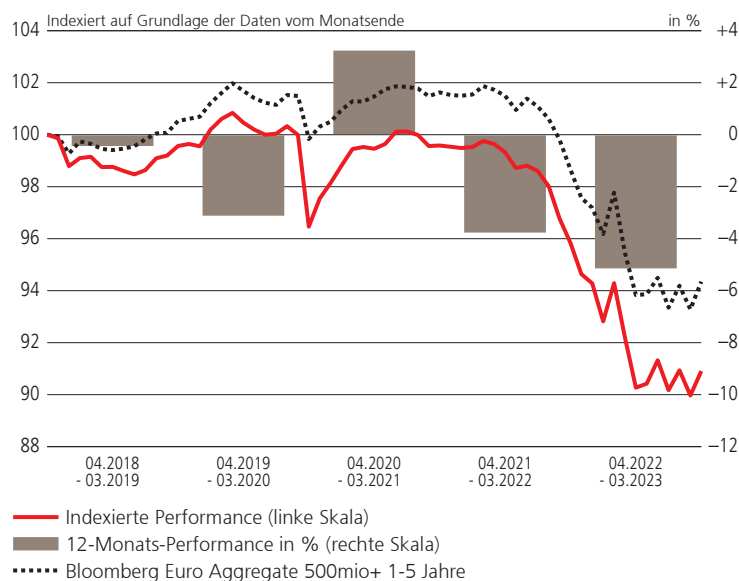
Fonds Factsheet

Bond > Aggregate > EUR

Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert den größten Teil seines Vermögens breit diversifiziert in EUR-Anleihen (Government, Corporate und Covered Bonds), vorwiegend mit Investment-Grade-Rating.
- Zudem erfolgt eine Beimischung von High Yield- und Emerging Markets-Anleihen in Form von breit diversifizierten Investmentfonds. Wechselkursrisiken werden dabei weitgehend abgesichert.
- Das Anlageziel besteht darin, eine dem Markt entsprechende attraktive Rendite zu erzielen.
- Die durchschnittliche Duration beträgt rund 3 Jahre.
- Der Fonds eignet sich für Anleger, die eine breit gestreute Vermögensanlage in EUR-Anleihen wünschen und zudem auch Ertragschancen in High Yield- und Emerging Markets-Anleihen wahrnehmen wollen.
- Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Fonds. Langläufer sind größeren Wertschwankungen ausgesetzt als mittelfristige Anleihen oder Geldmarktinstrumente. Dies erfordert eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit.

Performance (Basis EUR, nach Abzug von Gebühren)¹



Fondsname	Mesina-Rentenfonds-UBS (D)
Fondswährung	EUR
Fondstyp	offen
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.)	59.73
Benchmark	Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ 1-5 Jahre

in %	04.2018 - 03.2019	04.2019 - 03.2020	04.2020 - 03.2021	04.2021 - 03.2022	04.2022 - 03.2023
Fonds (EUR)	-0.43	-3.12	3.24	-3.76	-5.15
Referenzindex ²	0.52	-0.69	1.80	-2.92	-4.38

¹ Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Fondsstatistik

	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹		
– Fonds	3.05%	2.94%
Sharpe Ratio	-0.62	-0.57
Risikoloser Zinssatz	-0.08%	-0.21%

¹ Annualisierte Standardabweichung

Fondsdetails

	Fonds
Inventarwert (EUR, 31.03.2023)	58.74
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	61.94
– Tiefst	58.02
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	59.73
Verwaltungsgebühr p.a.	0.90%
Total Expense Ratio (TER) p.a.	0.97% ¹

¹ per 31.12.2021

Weitere Informationen

Internet: www.ubs.com/deutschlandfonds

	Fonds
WP-Nr.	979712
ISIN	DE0009797126
Bloomberg	MESREND GR
Lancierungsdatum	23.10.2002
Ausschüttung	Thesaurierung

Mesina-Rentenfonds-UBS (D)

Fälligkeitsstruktur (%)

	Gewicht
Kasse	-2.4
Bis 1 Jahr	10.1
1–3 Jahre	37.6
3–5 Jahre	51.0
5–10 Jahre	3.6
Über 10 Jahre	0.0

10 grösste Positionen (%)

	Gewicht		Gewicht
UBS (Lux) Bond – Short Term EUR Corporates Namens-Anteile I X EUR Acc. o.N.	6.95	UBS(Lux)Bond SICAV- Short Dur. High Yield Sust USD Act. Nom. IXAEOH EUR Acc. oN	2.66
UBS ETF -UBS – J.P. Morgan USD EM Diversified Bond UCITS ETF Nam.-Anteile (hgd EUR)A-acc oN	4.87	UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Inhaber-Anteile A Dis.EUR o.N.	2.65
2,750% Frankreich, Republik EO-OAT v. 2012/2027	3.46	UBS (Lux) Institutional Fund.- Euro Corporate Actions Nom. I-X-acc o.N.	2.63
1,450% Spanien EO-Obligaciones v. 2017/2027	3.39	1,250% Italien, Republik EO-B.T.P. v. 2016/2026	2.43
0,500% Bundesrepublik Deutschland Anl. v. 2017/2027	3.04	0,800% Belgien, Königreich EO-OBL Ser. 81 v. 2017/2027	2.43

Vorteile

Der Kunde profitiert von einem diversifizierten Anleihenportefeuille mit attraktivem Renditepotenzial. Der Fonds vereint ein aktives Durations- und Renditekurvenmanagement mit Sektoren- und Titelselektion. Das Portefeuille unterliegt strikten Risikomanagementprozessen. Idealer Baustein für Anleihenportefeuilles oder für die Anleihenkomponente in einem ausgewogenen Portefeuille.

Sektorengagement (%)

	Gewicht
Industrie / Banken	42.1
Öffentliche Anleihen	29.3
Pfandbr-Inst & Refinanz Ges	23.3
Übrige	5.3

Risiken

Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portefeuilles. Langläufer sind grösseren Wertschwankungen ausgesetzt als mittelfristige Anleihen oder Geldmarktinstrumente. 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.

Mesina-Rentenfonds-UBS (D)

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 Portfolios 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 Anleihenportfolios 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.

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 Ertragsschwankungen (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.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. UBS Fonds deutschen 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 Luxembourg. 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 der Basisinformationsblätter 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 2023. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.