

UBS Lombard Rahmen

Für Marketingzwecke

Liquiditätsbeschaffung gegen *Verpfändung von Wertpapieren.*

Der UBS Lombardkredit bietet Ihnen eine attraktive und flexible Liquiditätsbeschaffung nach Ihren Bedürfnissen. Ihre Vermögenswerte als Kreditsicherheit ermöglichen eine kostengünstige Finanzierung.

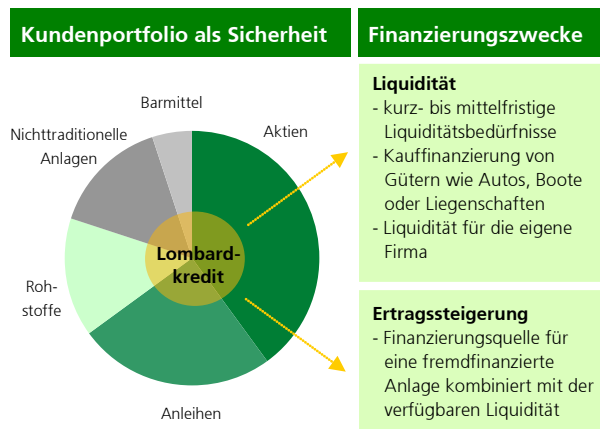
Die Idee

Der UBS Lombardkredit ist ein Wertpapierkredit gegen Verpfändung von leicht verwertbaren Vermögenswerten.

Mit einem UBS Lombardkredit können Sie zusätzliche Liquiditätsbedürfnisse abdecken sowie Ihr Vermögen bewirtschaften. Als Kreditsicherheit können Ihre liquiden Vermögenswerte dienen. Da der Kredit durch die Anlagen in Ihrem Portfolio besichert wird, sind die Zinskosten im Vergleich zu einem klassischen Kontokorrentkredit moderat.

Sicherheiten

Die maximale Höhe des Kredits hängt vom Wert der beleihungsfähigen Vermögensgegenstände in Ihrem Anlageportfolio ab. Als Sicherheiten können alle liquiden Vermögenswerte verwendet werden.



Ein diversifiziertes Aktienportfolio kann in der Regel, abhängig von Umfang und Ausmaß der Kursschwankungen, mit bis zu 70 Prozent des Marktwerts beliehen werden. Bei Anleihen liegt die Beleihungsgrenze abhängig vom Rating des Emittenten bei bis zu 95 Prozent. Barmittel können bis maximal 95 Prozent und Edelmetalle bis 70 Prozent beliehen werden. Die Beleihungsgrenze bei nichttraditionellen Anlagen wird individuell festgelegt.

Bitte beachten Sie jedoch, dass die angegebenen Beleihungsgrenzen lediglich Richtwerte sind und aufgrund der individuellen Bewertung jedes einzelnen Vermögenswertes die in Ihrem Fall geltenden Werte davon abweichen können. Im Übrigen behalten wir uns vor, die Beleihungsgrenzen jederzeit zu ändern.

Zielgruppen

Ein UBS Lombardkredit eignet sich für private Anleger oder private Anlagegesellschaften, die kurz- bis mittelfristige Kreditbedürfnisse abdecken möchten.

Die wichtigsten Vorteile auf einen Blick

- Preisgünstige zusätzliche Mittelbeschaffung ohne Veräußerung von Vermögenswerten
- Schnelle und unkomplizierte Verfügbarkeit der Mittel
- Individuelle Gestaltung des Kredits hinsichtlich Art, Betrag, Zeitrahmen und Währung
- Partizipation an den Erträgen und Wertsteigerungen des Anlageportfolios

Diese Risiken sollten Sie kennen

- Hebeleffekt
- Unvorhersehbare Marktveränderungen
- Mindestdeckungserfordernisse
- Liquiditätsengpässe
- Veränderung der Risiko-Rendite-Eigenschaft
- Währungs- und Zinsschwankungen

Nähere Erläuterungen entnehmen Sie bitte der nächsten Seite.

Finanzierungsmöglichkeiten

UBS Lombardkredit auf Kontokorrentbasis

Charakteristik	Flexible Kreditlimite bis zur maximalen Beleihungshöhe der Vermögenswerte in gewünschter Kreditwährung. Kreditzinsen fallen nur auf dem effektiv in Anspruch genommenen Kredit an.
Laufzeit	Keine
Verzinsung	variabel

UBS Lombard-Fixed

Charakteristik	Darlehen über einen Festbetrag für eine bestimmte Laufzeit. Die Verzinsung hängt von der Zinssituation für die gewünschte Währung sowie von der Laufzeit ab.
Laufzeit	1 – 36 Monate (längere Laufzeiten auf Anfrage)
Verzinsung	Fest

UBS Lombard-Flexible

Charakteristik	Geldmarktbasierter Kredit
Laufzeit	Unbefristet
Verzinsung	Rollende Verzinsung anhand der gewählten Festzinsperioden (1, 3, 6 oder 12 Monate) auf Basis Euribor beziehungsweise Libor zuzüglich vereinbarter Marge

UBS Avalkredit

Charakteristik	Bürgschaftserklärung zugunsten Dritter für eine bestimmte Laufzeit
Laufzeit	Nach individueller Vereinbarung
Verzinsung	Fest (Prozentsatz p.a.)

Risiken

Hebeleffekt

Mit dem Einsatz von Fremdkapital wird die Risiko-Rendite-Eigenschaft des Portfolios verändert. Durch Fremdkapitaleinsatz kann bei Eintreffen der Anlageerwartung auf dem Eigenkapital eine höhere Rendite realisiert werden. Diese höhere Eigenkapitalrendite geht mit einem erhöhten Anlagerisiko einher, da die Kosten für den Kredit (Zinskosten und Rückzahlung) fixiert sind. Dem sicheren Ausgabenposten steht die Unsicherheit über die erzielte Rendite der Anlage gegenüber. Dieser Hebeleffekt hat neben höheren Gewinnchancen auch höhere Verlustrisiken zur Folge. Dies kann im Extremfall dazu führen, dass nach einem Totalverlust des Eigenkapitals noch Rückzahlungspflichten aus dem Kredit erfüllt werden müssen.

Unvorhersehbare Marktänderungen

Wird ein Lombardkredit zu Anlagezwecken aufgenommen, steigt das Risiko auf dem Eigenkapital, da nicht garantiert ist, wie viel Rendite ein Investment tatsächlich abwirft. Je nach Marktsituation ist es möglich, dass die Fremdkapitalzinsen höher sind als die Erträge. Trifft dies zu, erzielen Sie einen negativen Hebeleffekt.

Mindestdeckungserfordernisse

Fällt der Wert Ihrer Sicherheiten unter eine bestimmte Grenze, können Sie von UBS zur Stellung zusätzlicher Sicherheiten (Nachschusspflicht) oder zur Rückzahlung einer Teilsumme oder des gesamten Kredits aufgefordert werden. Wenn der Nachschuss oder die Rückzahlung nicht fristgerecht erfüllt wird, kann UBS einen Teil oder alle zur Sicherung des Kredits verwendeten Anlagewerte liquidieren, basierend auf den vertraglichen Vereinbarungen.

Liquiditätseingpässe

Fehlen die Mittel für die fälligen Zinsraten oder die Rückzahlung des Kredites, kann dies zum Verkauf der verpfändeten Anlagen zu einem ungünstigen Zeitpunkt führen.

Veränderung der Risiko-Rendite-Eigenschaft

Die Aufnahme eines Lombardkredits erhöht das Risiko des Portfolios (v.a. bei starken Marktschwankungen).

Währungs- und Zinsschwankungen

Währungs- und Zinsschwankungen können den erwarteten Ertrag und den Wert der Anlage stark beeinflussen. Wenn die Kreditwährung mit der Währung der Sicherheiten und der Investitionen NICHT übereinstimmt, können sich Wechselkursschwankungen negativ auswirken und das Verlustpotential einer Anlagestrategie wird erhöht.

Stand der Information: 03.2017

Diese Unterlagen dienen ausschließlich zu Ihrer Information und stellen weder ein Angebot, eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes zum Kauf oder Verkauf von bestimmten Produkten, noch eine Erbringung von Anlageberatung dar. Die Gültigkeit der Informationen und Empfehlungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Unterlagen beschränkt und kann sich je nach Marktentwicklung jederzeit und ohne vorherige Ankündigung ändern. Wir empfehlen Ihnen, vor einer Investition Ihren Anlage-, Steuer- oder Rechtsberater zu konsultieren. Zu beachten ist ferner, dass das hier vorgestellte Produkt unter Umständen im Hinblick auf die individuellen Anlageziele, die Portfolio- und Risikostruktur des jeweiligen Anlegers nicht angemessen ist.

Die in diesen Unterlagen enthaltenen Informationen und Meinungen stammen aus Quellen, die wir als zuverlässig ansehen. Eine Gewähr für deren Richtigkeit können wir allerdings nicht übernehmen. Bitte berücksichtigen Sie, dass die UBS Europe SE oder eine andere Konzerngesellschaft der UBS AG (oder Mitarbeiter derselben) jederzeit Finanzinstrumente, die in diesen Unterlagen erwähnt sind, einschließlich Derivate auf solche Finanzinstrumente kaufen oder verkaufen können. Außerdem können sie als Auftraggeber beziehungsweise Mandatsträger auftreten oder für den Emittenten bzw. mit ihm verbundene Unternehmen Beratungs- oder andere Dienstleistungen erbringen.

Beachten Sie bitte, dass sich diese Unterlagen nicht an Bürger der Vereinigten Staaten von Amerika und des Vereinigten Königreiches, sowie nicht an Personen, die ihren Wohnsitz in einer der beiden vorgenannten Rechtsordnungen haben, richten. Für das jeweilige Produkt rechtlich maßgeblich ist ausschließlich der jeweilige Verkaufs-/Wertpapierprospekt, der bei Interesse bei der UBS Europe SE, Postfach 102042, 60020 Frankfurt/Main, angefordert werden kann.

Diese Unterlagen dürfen ohne vorherige schriftliche Einwilligung der UBS Europe SE weder geändert, vervielfältigt noch reproduziert werden.

© UBS 2017. Alle Rechte vorbehalten.