

22. September 2015

Medienmitteilung

Systematisch neue Renditequellen erschließen: UBS listet acht Faktor-ETFs am XETRA-Segment der Deutschen Börse

Frankfurt/Zürich, 22. September 2015 – UBS Global Asset Management hat heute acht Faktor-ETFs am XETRA-Segment der Deutschen Börse gelistet. Mit diesen neuen Investmentlösungen können Anleger systematisch Faktorprämien an den Aktienmärkten der USA und der Eurozone vereinnahmen, ihre Portfolios also gezielt an bestimmten Renditequellen ausrichten.

Die neuen UBS ETFs beruhen auf dem Konzept der Faktorprämien, das u.a. von den beiden Finanzmarktforschern Kenneth French und Eugene Fama entwickelt wurde. „Dabei hat sich gezeigt, dass bestimmte Faktoren historisch systematisch zu Überrenditen im Vergleich zum Gesamtmarkt beigetragen“, erläutert Dag Rodewald, Leiter UBS ETFs Deutschland und Österreich. Mithilfe von UBS ETFs lassen sich Investments nun auf systematische und zugleich kosteneffiziente Weise an vier wissenschaftlich gut belegten Faktoren ausrichten: Prime Value, Volatility, Quality und Yield.

Für jeden dieser Faktoren bietet UBS nun ETFs an, die auf den zwei Standard-Indizes MSCI USA und MSCI EMU beruhen. Ein Grund dafür: Studien haben belegt, dass Faktoren ohne Währungseinflüsse klarer hervortreten, als wenn Indextitel aus verschiedenen Währungsräumen verwendet werden. Daher bietet UBS die Faktor-ETFs für die beiden Währungsräume Europa (Eurozone) und USA separat an.

Mit dem UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF und dem UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF können Investoren gezielt auf Value-Aktien setzen. Dabei handelt es sich um Titel mit einer vergleichsweise niedrigen Bewertung. Um diese zu identifizieren, werden Kennzahlen wie das Kurs-Gewinn-Verhältnis, das Kurs-Buchwert-Verhältnis, das Kurs-Umsatz-Verhältnis und das Kurs-Cashflow-Verhältnis herangezogen. Eine Überprüfung der Bilanzstärke sorgt zugleich dafür, dass nur qualitativ hochwertige Titel in den Index aufgenommen werden. Dadurch wird weitgehend verhindert, dass die Unterbewertung auf einer schwachen Bilanz basiert (Valuefalle).

Der UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF und der UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF bieten Investoren Zugang zu Aktien mit besonders niedriger Volatilität, also geringen Kursschwankungen. Eine Besonderheit der abgebildeten Low-Volatility-Indizes ist, dass die Zahl der Indexkomponenten dynamisch an die Marktverhältnisse angepasst wird.

Der UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS ETF und der UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF wiederum bilden die Entwicklung der Aktien von Unternehmen ab, die auf Basis qualitativ hochwertiger Fundamentaldaten ausgewählt wurden. Dazu gehören beispielsweise eine vergleichsweise hohe Eigenkapitalrendite, geringe Gewinnschwankungen und ein niedriger Verschuldungsgrad.

Mithilfe des UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF und des UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF schließlich können Anleger in Unternehmen investieren, die die sich stark auf die Kapitalrendite ihrer Anteilseigner fokussieren – zum Beispiel durch überdurchschnittlich hohe Dividendenausschüttungen oder Aktienrückkaufprogramme.

„Die neuen Faktor-ETFs von UBS können viele Portfolios im Rahmen der strategischen Asset-Allokation sinnvoll ergänzen und zu besserer Diversifikation beitragen“, erläutert Dag Rodewald. „Zugleich lassen Sie sich aber auch taktisch nutzen, denn die Ausprägung der Faktorprämien ist im Zeitverlauf nicht konstant. Unsere Palette an ETFs auf unterschiedliche Faktoren und für zwei der global bedeutendsten Wirtschaftsräume bietet Anlegern daher größtmögliche Flexibilität.“

Alle acht ETFs bilden ihren jeweiligen Referenzindex mittels physischer Replikation ab.

Neue UBS ETFs an der Deutschen Börse XETRA:

Name	Fonds-währung	Handels-währung	TER	Ertragsverwendung	WKN	ISIN	Bloomberg
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Low Volatility UCITS ETF	USD	EUR	0.25%	Ausschüttend	A14XL8	IE00BX7RQY03	UBUR GY
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Prime Value UCITS ETF	USD	EUR	0.25%	Ausschüttend	A14XL9	IE00BX7RR706	UBUS GY
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Quality UCITS	USD	EUR	0.25%	Ausschüttend	A14XMA	IE00BX7RRJ27	UBUT GY
UBS (Irl) ETF plc – Factor MSCI USA Total Shareholder Yield UCITS ETF	USD	EUR	0.25%	Ausschüttend	A14XMB	IE00BX7RRT25	UBUU GY
UBS ETF – Factor MSCI EMU Low Volatility UCITS ETF	EUR	EUR	0,28%	Ausschüttend	A14XHB	LU1215454460	UIMY GY
UBS ETF – Factor MSCI EMU Prime Value UCITS ETF	EUR	EUR	0,28%	Ausschüttend	A14XG8	LU1215452928	UIMZ GY
UBS ETF – Factor MSCI EMU Quality UCITS ETF	EUR	EUR	0,28%	Ausschüttend	A14XG5	LU1215451524	UIM2 GY

UBS ETF – Factor MSCI EMU Total Shareholder Yield UCITS ETF	EUR	EUR	0,28%	Ausschüttend	A14XHE	LU1215455947	UIM8 GY
--	-----	-----	-------	--------------	--------	--------------	---------

Weitere Informationen finden Sie auf: <http://www.ubs.com/etf>

Der Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen, die Satzung bzw. die Anlage-/Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos bei der UBS Deutschland AG (Zahlstelle) bzw. bei UBS Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstraße 2–4, 60306 Frankfurt am Main, schriftlich angefordert werden oder sind im Internet in deutscher Sprache unter www.ubs.com/deutschlandfonds abrufbar.

Bei Rückfragen:

Media Relations Frankfurt, Telefon 069/2179-2145

Dag Rodewald, Leiter UBS ETFs Deutschland, Telefon 069/1369-7318

UBS Deutschland AG

www.ubs.com