

# KeyInvest Renditemonitor

**Systematisch auserlesene UBS Barrier Reverse Convertibles**



Der Renditemonitor gibt eine Übersicht zu UBS Barrier Reverse Convertibles (BRCs) mit attraktiven Renditechancen. Alle aufgeführten BRCs sind an der SIX Structured Products Exchange gelistet und unter normalen Marktkonditionen börsentäglich handelbar. Dabei werden nur Produkte in den Fokus gestellt die eine Restlaufzeit von mindestens drei Monaten und eine intakte Barriere aufweisen. Die Selektion wird in drei Kategorien aufgeteilt: Attraktive Seitwärtsrendite, hoher Barrierefabstand und Basiswerte mit Kaufempfehlung von UBS Research. Weitere Informationen finden Sie auf [ubs.com/renditemonitor](http://ubs.com/renditemonitor).

## Attraktive Seitwärtsrendite

Coupon p.a.	Basiswerte	Briefkurs	Währung	Verfall	Valor	Barrierefabstand (worst performer)	Seitwärtsrendite p.a.
13.50%	Devon Energy / First Solar / Hess Corporation	84.03	USD	19/04/2021	I 47024726	27.6%	30.2%
8.75%	BHP Group / Glencore / Rio Tinto	86.65	CHF	17/05/2021	I 47261112	24.4%	20.5%
12.25%	PayPal / Wirecard	90.25	EUR	21/05/2021	A 47502488	34.9%	20.4%
10.75%	BP / Chevron / Exxon Mobil	89.70	USD	30/04/2021	I 47025455	19.7%	19.8%
5.50%	DKSH / Flughafen Zurich / Sulzer	88.60	CHF	15/02/2021	A 42687789	20.9%	17.8%

## Hoher Barrierefabstand

Coupon p.a.	Basiswerte	Briefkurs	Währung	Verfall	Valor	Barrierefabstand (worst performer)	Seitwärtsrendite p.a.
10.00%	Hennes & Mauritz / Inditex / Zalando	98.90	CHF	08/02/2021	I 49025463	51.5%	10.8%
13.50%	MasterCard / PayPal / Wirecard	98.60	CHF	16/04/2021	I 50051228	45.2%	14.6%
12.75%	Facebook / Twitter	96.93	USD	21/06/2021	I 47975175	44.0%	14.7%
14.25%	Adecco / AMS / Logitech	97.70	CHF	29/04/2021	A 50426275	43.4%	15.6%
10.00%	Bank of America / Citigroup / JPMorgan Chase	99.22	USD	29/04/2021	A 50426276	42.4%	13.3%

## UBS Research: Basiswerte mit Kaufempfehlung

Coupon p.a.	Basiswerte	Briefkurs	Währung	Verfall	Valor	Barrierefabstand (worst performer)	Seitwärtsrendite p.a.
9.50%	Ford / General Motors	93.13	USD	10/05/2021	I 47261001	35.8%	15.2%
8.00%	Alphabet A / Apple / Microsoft	99.13	CHF	24/01/2022	A 51530493	32.3%	8.2%
14.00%	Chevron / Halliburton / Schlumberger	93.53	USD	28/06/2021	I 47975030	31.3%	18.7%
7.00%	BP / Royal Dutch Shell / Total	94.25	EUR	08/03/2021	I 46345656	26.7%	12.6%
8.00%	Geberit / Georg Fischer / OC Oerlikon	93.90	CHF	08/03/2021	A 46345627	20.3%	14.0%

Quelle: SIX Structured Products Exchange, UBS

Stand: 27.01.2020

A - Autocallable: Schliessen alle Basiswertkurse an einem Beobachtungstag auf oder über der Autocall-Schwelle, wird das Produkt vorzeitig zurückbezahlt. Die Berechnung der Seitwärtsrendite erfolgt auf das nächstmögliche Rückzahlungsdatum, falls zum Berechnungszeitpunkt alle Basiswertkurse auf oder über der Autocall-Schwelle liegen.

I - Issuer Callable: UBS hat als Emittentin an jedem Beobachtungstag das Recht das Produkt vorzeitig zurückzuzahlen. Dabei muss keine Schwelle erreicht oder überschritten werden.

Bei den drei Kategorien müssen folgende Kriterien erfüllt sein:

**Attraktive Seitwärtsrendite:** UBS BRCs mit einer Seitwärtsrendite von mindestens 10% p.a. und einem aktuellen Barrierefeststand von mehr als 15%.

**Hoher Barrierefeststand:** UBS BRCs mit einem aktuellen Barrierefeststand von mehr als 40%.

**UBS Research:** Eine Auswahl von UBS BRCs bei welchen alle Basiswerte von UBS CIO WM mit einem "Buy" bewertet werden.

UBS BRCs mit mehreren Basiswerten werden als "Worst-of"-Strukturen bezeichnet. Bei worst-of BRCs ist für die Barrierefestbeobachtung jeweils der Basiswert mit der schlechtesten Kursentwicklung ausschlaggebend.

Chancen: UBS BRCs bezahlen einen garantierten Coupon und bieten gleichzeitig einen bedingten Kapitalschutz.

Risiken: Notiert einer der Basiswerte während der Laufzeit einmal auf oder unter der Barriere, kann die Tilgung am Verfalltag durch eine Aktienlieferung oder Barzahlung entsprechend des Basiswertes mit der schwächsten Kursentwicklung (höchstens jedoch zum Nominalwert zuzüglich Coupon), so dass dann Verluste wahrscheinlich sind.

Die Produktdokumentation, d.h. der Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), sowie Informationen zu Chancen und Risiken, finden Sie unter: [ubs.com/keyinvest](http://ubs.com/keyinvest).

## **Disclaimer**

Dieses Material wurde von UBS AG oder einem ihrer verbundenen Unternehmen («UBS») erstellt. Dieses Material ist nur für die nach geltendem Recht zulässige Verbreitung bestimmt. Es wurde nicht für den Bedarf eines bestimmten Empfängers erstellt. Es wird nur zu Informationszwecken veröffentlicht und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder verbundenen Finanzinstrumenten («Instrumenten») dar. UBS haftet weder ausdrücklich noch stillschweigend für die Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, ausgenommen die Informationen zu UBS AG und ihren verbundenen Unternehmen. Die Informationen sollten von den Empfängern nicht als Ersatz für ihre eigene Beurteilung betrachtet werden. Alle hierin enthaltenen Meinungen können sich ohne Ankündigung ändern und aufgrund der Anwendung verschiedener Annahmen und Kriterien den Meinungen anderer Geschäftsbereiche von UBS widersprechen. UBS ist nicht verpflichtet, die Informationen auf dem aktuellen Stand zu halten. UBS, ihre leitenden Angestellten, Mitarbeitenden oder Kunden können eine Beteiligung an den Instrumenten haben oder gehabt haben und können jederzeit Transaktionen mit ihnen durchführen. UBS kann eine Beziehung zu den in diesen Informationen genannten Rechtseinheiten unterhalten bzw. unterhalten haben. Weder UBS noch ihre verbundenen Unternehmen, leitenden Angestellten oder Mitarbeitenden sind für Verluste haftbar, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

**Strukturierte Derivate stellen keine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen dar und bedürfen daher keiner Bewilligung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA). Der spezifische Anlegerschutz nach dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) steht den Anlegern daher nicht zu.** Strukturierte Produkte sind komplex und mit einem hohen Risiko behaftet. Die Werthaltigkeit der Anlageinstrumente hängt nicht nur von der Entwicklung des Wertes des Basiswertes ab, sondern auch von der Bonität des Emittenten (Kreditrisiko), die sich über die Laufzeit des Produkts verändern kann. In Bezug auf Wertpapiere, Währungen, Finanzinstrumente oder andere Vermögenswerte, die einer Transaktion zugrunde liegen, und auf die sich dieses Material bezieht, können die Werte sowohl fallen als auch steigen und die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Vor Abschluss einer Transaktion sollten Sie sich mit Ihren eigenen Rechts-, Aufsichts-, Steuer-, Finanz- und Rechnungslegungsberatern beraten, soweit Sie es für notwendig halten, und Ihre eigenen Anlage-, Absicherungs- und Handelsentscheidungen (einschließlich Entscheidungen über die Eignung dieser Transaktion) nach Ihrem eigenen Ermessen und der Beratung durch die Berater treffen, die Sie für notwendig halten. Sofern nicht ausdrücklich schriftlich anders vereinbart, tritt UBS nicht als Finanzberater oder Treuhänder bei einer Transaktion auf. Für die Bedingungen einer Anlage gelten ausschließlich die detaillierten Bestimmungen, einschließlich der Risikoerwägungen, die in der jeweiligen Produktdokumentation enthalten sind. Die Produktdokumentation, d.h. der Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), kann auf der Webseite [keyinvest-ch.ubs.com](http://keyinvest-ch.ubs.com), unter Eingabe des entsprechenden, Valors / ISIN bezogen werden. Bevor Sie in ein Produkt investieren, lesen Sie bitte den aktuellen Prospekt und das Key Information Document (KID) sorgfältig und gründlich durch.

UBS gibt keine Zusicherungen oder Gewährleistungen in Bezug auf die hierin enthaltenen Informationen, die aus unabhängigen Quellen stammen. Dieses Dokument darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von UBS weder reproduziert noch vervielfältigt werden.

Nicht zur Verbreitung in den Vereinigten Staaten oder zur Weitergabe an US-Personen bestimmt.

© UBS 2020. Alle Rechte vorbehalten. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den eingetragenen bzw. nicht eingetragenen Markenzeichen von UBS. UBS untersagt die Weitergabe dieser Informationen ohne die Genehmigung von UBS.

## **UBS AG**

Postfach, 8098 Zürich  
[keyinvest@ubs.com](mailto:keyinvest@ubs.com)

[ubs.com/keyinvest](http://ubs.com/keyinvest)

**Hotline: +41-44-239 76 76\*\***

\*\* Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass Gespräche auf den mit \*\* bezeichneten Anschlägen aufgezeichnet werden können. Bei Ihrem Anruf auf diesen Linien gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.