

UBS CHF Flexible Bond Fund I-A1-acc

Scheda informativa del fondo

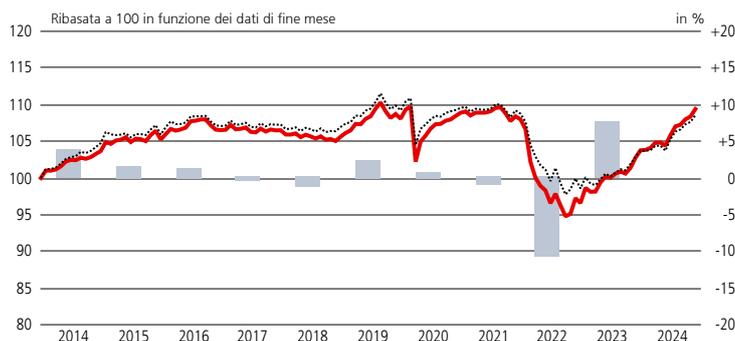
UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Long Term

Descrizione del fondo

- Il fondo a gestione attiva investe prevalentemente in obbligazioni denominate in CHF di emittenti esteri con elevato merito di credito (classificati come «investment grade» dalle agenzie di rating consolidate).
- Il fondo può anche effettuare investimenti opportunistici in obbligazioni non denominate in CHF, dei mercati emergenti e high yield. Il portafoglio ha una qualità creditizia media pari a investment grade.

Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente. 3.

Rendimento (base CHF, al netto delle commissioni)¹



— Performance del fondo al netto delle commissioni (scala sinistra)
■ Performance annua del fondo in % al netto delle commissioni (scala di destra)
..... Benchmark (scala di destra)

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

| in % | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 YTD ² | nov. 2024 | LTD ³ | Ø p.a. 3 anni | Ø p.a. 5 anni |
|------------------------------------|-------|--------|------|-----------------------|-----------|------------------|---------------|---------------|
| Fondo (CHF) | -0.81 | -10.57 | 7.43 | 5.43 | 0.95 | 10.30 | 0.30 | 0.12 |
| Indice di riferimento ⁴ | -0.72 | -9.38 | 5.23 | 4.67 | 0.88 | 9.01 | -0.20 | -0.24 |

La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi di sottoscrizione o di riscatto.

1 Questi dati si riferiscono al passato. **Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario o ancora dei suoi costi differisce dalla moneta di riferimento dell'investitore, il rendimento e/o i costi possono aumentare o diminuire a seguito delle oscillazioni del cambio.** Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management.

2 YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

3 LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)

4 Indice di riferimento nella moneta della classe di quote (senza costi)

A seguito del riallineamento della gamma di fondi UBS, l'asset allocation di questo fondo è stata modificata a far data dal 30.09.2022. Tutte le informazioni relative alla performance si riferiscono alla data del riposizionamento. Il 30.09.2022 il fondo, originariamente denominato UBS (Lux) Bond Fund – CHF, è stato ridenominato in UBS (Lux) Bond Fund – CHF Flexible.

| in % | 06.2024 | 07.2024 | 08.2024 | 09.2024 | 10.2024 | 11.2024 |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fondo (CHF) | 1.35 | 1.15 | 0.20 | 0.69 | 0.34 | 0.95 |
| Indice di riferimento | 1.52 | 0.96 | 0.28 | 0.68 | 0.27 | 0.88 |

Dati principali

| | 2 anni | 3 anni | 5 anni |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| Beta | 0.92 | 1.11 | 1.14 |
| Correlazione | 0.95 | 0.96 | 0.98 |
| Volatilità ¹ | | | |
| – Fondo | 2.38% | 4.46% | 4.98% |
| – Indice di riferimento | 2.46% | 3.87% | 4.26% |
| Tracking error (ex post) | 0.78% | 1.30% | 1.18% |
| Information ratio | 2.34% | 0.39% | 0.31% |
| Sharpe Ratio | 1.99 | -0.10 | -0.02 |
| Risk free rate | 1.33% | 0.76% | 0.20% |
| R2 | 0.90 | 0.92 | 0.96 |

1 Deviazione standard annuale

| | |
|--|--|
| Nome del fondo | UBS (Lux) Bond Fund - CHF Flexible |
| Classe di quote | UBS (Lux) Bond Fund - CHF Flexible I-A1-acc |
| ISIN | LU0415164028 |
| N. di valore | 4 734 463 |
| Codice Bloomberg | ULBIA1A LX |
| Valuta del fondo / della classe di quote | CHF/CHF |
| Data di lancio | 20.12.2012 |
| Emissione/Riscatto | quotidianamente |
| Swing pricing | si |
| Chiusura dell'esercizio | 31 marzo |
| Indice di riferimento | SBI® Foreign AAA-BBB (TR) |
| Reddito teorico alla scadenza (lordo) ¹ | 1.47% |
| Modified duration | 4.00 |
| Durata residua media (anni) | 4.36 |
| Distribuzione dividendi | Reinvestimento |
| Commissione di gestione p.a. | 0.30% |
| Costi ricorrenti p.a. ² | 0.42% |
| Nome della Società di gestione | UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| Allineamento SFDR | Art.6 |

¹ Il rendimento teorico alla scadenza si riferisce alla parte fixed income del portafoglio.

² Al 18.11.2024, al netto dei costi di transazione

Statistiche del fondo

| | |
|--|--------|
| NAV (CHF, 29.11.2024) | 110.30 |
| Ultimi 12 mesi (CHF) – massimo | 110.30 |
| – minimo | 103.59 |
| Patrimonio del fondo (CHF in mln) (29.11.2024) | 310.60 |
| Quota del patrimonio del fondo (CHF in mln) | 29.81 |

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fondi

Presso il proprio consulente

Rappresentanti del portfolio management

Clemens Rich

Roland Emch

Andy Nham

UBS CHF Flexible Bond Fund I-A1-acc

Esposizione settoriale (%)

| | Fondo | Scostamento rispetto al indice |
|--|-------|--------------------------------|
| Aziende – finanza | 52.85 | +15.4 |
| Enti di diritto pubblico | 16.88 | -6.0 |
| Aziende – industria | 10.43 | -2.8 |
| Titoli collateralizzati | 9.99 | -7.4 |
| Organizzazioni statali/ sopranazionali | 7.07 | -0.6 |
| Aziende – approvvigionamento | 1.47 | |
| Liquidità | 1.31 | +1.3 |
| Titoli di Stato | 0.00 | |

Struttura delle scadenze (%)

| | Fondo | Scostamento rispetto al indice |
|----------------|-------|--------------------------------|
| Fino a 1 anno | 7.47 | +4.8 |
| 1–3 anni | 24.75 | -7.3 |
| 3–5 anni | 37.19 | +2.8 |
| 5–7 anni | 15.97 | -2.2 |
| 7–10 anni | 9.97 | +2.0 |
| Più di 10 anni | 4.65 | +0.0 |

Vantaggi

I clienti hanno accesso a un portafoglio diversificato di obbligazioni in CHF che offre un interessante potenziale di rendimento.

Il fondo cerca di conseguire un rendimento superiore a medio termine rispetto al mercato delle obbligazioni estere in CHF.

Il gestore del fondo combina un mix attentamente selezionato di emittenti e obbligazioni con varie scadenze per sfruttare le opportunità di rendimento.

Il portafoglio è soggetto a rigorosi processi di gestione del rischio.

Ulteriori informazioni

- Il fondo assume posizioni attive su tassi di interesse, merito creditizio e valute tramite obbligazioni e strumenti derivati.
- Il portfolio manager non è legato al benchmark in termini di selezione o ponderazione degli investimenti.

Qualità creditizia (%)

| | Fondo | Scostamento rispetto al indice |
|--------------|-------|--------------------------------|
| AAA | 16.01 | -10.5 |
| AA | 20.59 | -10.1 |
| A | 35.82 | +5.3 |
| BBB | 23.15 | +10.9 |
| BB and lower | 3.12 | +3.1 |
| Cash | 1.31 | +1.3 |

10 principali posizioni (%)

| | Fondo |
|---|-------|
| Muenchener Hypothekenbank eG | 3.2 |
| New York Life Global Funding | 3.0 |
| BNP Paribas SA | 2.6 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH | 2.5 |
| Corp Andina de Fomento | 2.2 |
| Credit Agricole SA/London | 1.9 |
| Commerzbank AG | 1.8 |
| Credit Agricole SA | 1.7 |
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main | 1.7 |
| Central American Bank for Economic Integration | 1.7 |

Rischi

Il fondo può adottare strategie a rischio relativamente elevato sui mercati obbligazionari e valutari, basate sull'assunzione di posizioni sia lunghe che corte e sull'uso di strumenti derivati. L'utilizzo di derivati può generare rischi aggiuntivi (in particolare il rischio di controparte). A seconda del rating di credito (qualità creditizia), le obbligazioni societarie possono presentare un rischio di insolvenza più elevato rispetto ai titoli di Stato. Il rischio di insolvenza delle obbligazioni high yield e dei mercati emergenti è maggiore di quello delle obbligazioni societarie e dei titoli di Stato di qualità investment grade. Le variazioni dei livelli di tassi di interesse, degli spread creditizi e dei tassi di cambio possono influire sul valore del fondo. I mercati emergenti si trovano nella fase iniziale del processo di sviluppo, tradizionalmente caratterizzata, ad esempio, da forti oscillazioni dei prezzi e da altri rischi specifici, come una minore trasparenza del mercato, ostacoli normativi, disposizioni di corporate governance e problemi sociali e politici. Nei mercati emergenti la liquidità può essere limitata. Una maggiore flessibilità del portafoglio può accrescere il rischio che le rispettive decisioni di gestione si ripercuotano negativamente sulla performance. Gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del mercato. Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati. Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare considerevolmente in condizioni di mercato inconsuete. Gli aspetti citati richiedono un'adeguata propensione al rischio e capacità di rischio da parte degli investitori. Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale prima del periodo di detenzione raccomandato indicato nel KID PRIIP, se disponibile per questa classe di quote.

UBS CHF Flexible Bond Fund I-A1-acc

Si noti che possono essere addebitate commissioni aggiuntive (ad es. di sottoscrizione o di riscatto). Rivolgersi al proprio consulente finanziario per ulteriori informazioni. Si raccomanda agli investitori di leggere il documento contenente le informazioni chiave, il prospetto informativo, gli eventuali documenti locali di offerta e di richiedere le informazioni complete sui rischi prima dell'investimento. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le definizioni dei termini finanziari sono disponibili nel glossario all'indirizzo www.ubs.com/glossario.

A scopo informativo e di marketing da parte di UBS. Solo per clienti professionali / investitori qualificati. Fondi UBS di diritto lussemburghese. Gli accordi di commercializzazione delle quote del fondo qui menzionati possono essere risolti nel proprio paese di domicilio su iniziativa della società di gestione. Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto, il documento contenente le informazioni chiave o altri documenti legali simili. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o di tutti gli obiettivi del prodotto descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali simili. L'investimento riguarda l'acquisto di quote o azioni in un fondo e non in una determinata attività sottostante quali edifici o azioni di una società. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento si basano su dati attendibili provenienti da fonti affidabili, tuttavia non danno diritto ad alcuna pretesa riguardo alla precisione e alla completezza in relazione ai titoli, ai mercati e agli sviluppi in esso contenuti. I membri del Gruppo UBS SA hanno diritto di detenere, vendere o acquistare posizioni nei titoli o in altri strumenti finanziari menzionati nel presente documento. La vendita dei fondi UBS qui menzionati nel presente documento può non essere appropriata o permessa in alcune giurisdizioni o per determinati gruppi di investitori e non possono essere né offerte, né vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le informazioni qui specificate non sono da intendersi come una sollecitazione o un'offerta per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario connesso. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance calcolata tiene conto di tutti i costi a livello di prodotto (costi correnti). I costi una tantum di ingresso o di uscita, i quali avrebbero un impatto negativo sulla performance, non sono presi in considerazione. Quando i costi totali o una parte di essi deve essere versata in una valuta diversa dalla vostra di riferimento, questi possono crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Commissioni e costi incidono negativamente sull'investimento e sui rendimenti attesi. Se la valuta di un prodotto o di un servizio finanziario differisce dalla vostra moneta di riferimento, il rendimento può crescere o diminuire a seguito di oscillazioni future del tasso di cambio. Questo resoconto è stato redatto senza particolare riferimento né a obiettivi d'investimento specifici o futuri, né alla situazione finanziaria o fiscale né tantomeno alle speciali esigenze di un determinato destinatario. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. Le informazioni e le opinioni contenute in questo documento sono fornite da UBS senza garanzia alcuna, sono esclusivamente per uso personale e per scopi informativi. Indipendentemente dallo scopo, il presente documento non può essere riprodotto, distribuito o ristampato senza l'autorizzazione scritta di UBS Asset Management Switzerland AG o una locale società affiliata. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management. Il prodotto qui descritto è in linea con l'articolo 6 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Le informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità ai sensi del presente regolamento sono disponibili su www.ubs.com/funds. Il benchmark è di proprietà intellettuale del rispettivo provider dell'indice. Il fondo e/o la classe di quote non è sponsorizzato/a né sostenuto/a dal provider dell'indice. Il prospetto o l'allegato al prospetto del fondo contiene la versione integrale della clausola di esonero dalla responsabilità (disclaimer). Il presente documento contiene dichiarazioni che costituiscono «affermazioni prospettiche», che comprendono, tra l'altro, affermazioni concernenti i prossimi sviluppi della nostra attività. Benché queste affermazioni prospettiche rappresentino le nostre valutazioni e attese circa l'evoluzione della nostra attività, vari rischi, incertezze e altri importanti fattori potrebbero far sì che gli andamenti e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle nostre aspettative. **Svizzera:** Rappresentante in Svizzera per i fondi UBS di diritto estero: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Agente pagatore: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurigo. I prospetti, il documento contenente le informazioni chiave, lo statuto o le norme di gestione nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS possono essere richiesti in una lingua ammessa dalla legge applicabile localmente gratuitamente presso UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo oppure presso UBS Fund Management (Switzerland) AG, Casella postale, CH-4002 Basilea. Una sintesi dei diritti degli investitori in inglese è disponibile sul sito internet www.ubs.com/funds. Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo www.ubs.com/am-glossary. © UBS 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.