

UBS EUR Flexible Bond Fund I-A1-acc

Scheda informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS Flexible Fixed Income Funds

Descrizione del fondo

• Il fondo a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni denominate in EUR di emittenti con elevato merito di credito (classificati come «investment grade» dalle agenzie di rating consolidate). Il fondo può anche effettuare investimenti in misura limitata in obbligazioni dei mercati emergenti e ad alto rendimento, non denominate in EUR. Il portafoglio ha una qualità creditizia media pari a investment grade.

Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente. 3.

Nome del fondo	UBS (Lux) Bond Fund - EUR Flexible
Classe di quote	UBS (Lux) Bond Fund - EUR Flexible I-A1-acc
ISIN	LU2092777270
N. di valore	51 444 667
Bloomberg	UBBEFIA LX
Valuta del fondo / della classe di quote	EUR/EUR
Data di lancio	20.12.2019
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	sì
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Indice di riferimento	Bloomberg Euro Aggregate 500mio+
Reddito teorico alla scadenza (lordo) ¹	4.01%
Modified duration	6.82
Durata residua media (anni)	8.69
Distribuzione dividendi	Reinvestimento
Commissione di gestione p.a.	0.370%
investimento minimo	-
Costi ricorrenti p.a. ²	0.50%
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicilio del fondo	Lussemburgo
SFDR Classification	Art.8

¹ Il rendimento alla scadenza è al netto delle commissioni. Non è un rendimento da distribuzione né riflette il reddito previsto generato dal fondo. Può includere l'effetto di alcuni derivati tra cui swap e contratti a termine su divise, che possono costituire una parte consistente della strategia di investimento ma non generano un reddito regolare. È nella moneta di riferimento del fondo master e non è specifico di una classe di quote.

² Al 17.07.2024, al netto dei costi di transazione

Statistiche del fondo

NAV (EUR, 30.08.2024)	90.28
Ultimi 12 mesi (EUR) – massimo	90.72
– minimo	80.21
Patrimonio del fondo (EUR in mln) (30.08.2024)	107.97
Quota del patrimonio del fondo (EUR in mln)	0.02

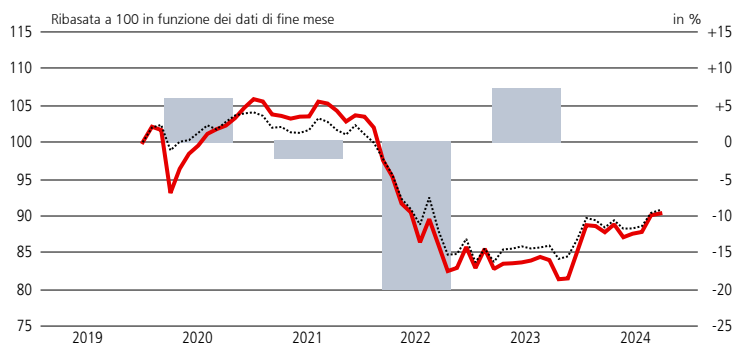
Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899
Internet: www.ubs.com/fondi
Presso il proprio consulente

Rappresentanti del portfolio management

Kevin Ziyi Zhao
Jerry Jones
Alexander Wise

Rendimento (base EUR, 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	ago. 2024	LTD ³	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
Fondo (EUR)	-2.26	-19.89	7.02	1.80	0.27	-9.72	-4.98	n.d.
Indice di riferimento ⁴	-2.88	-17.22	7.19	1.23	0.44	-9.51	-4.05	-2.47

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)

Modifica del nome il 06.05.2019: UBS (Lux) Bond Fund – EUR è stato ridenominato UBS (Lux) Bond Fund - EUR Flexible.

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fondo (EUR)	1.22	-1.96	0.54	0.27	2.60	0.27
Indice di riferimento	1.09	-1.26	0.04	0.34	2.04	0.44

Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Beta	1.20	1.12	n.d.
Correlazione	0.96	0.94	n.d.
Volatilità ¹			
– Fondo	7.95%	8.56%	n.d.
– Indice di riferimento	6.39%	7.22%	6.10%
Tracking error (ex post)	2.48%	2.95%	n.d.
Information ratio	0.35%	-0.31%	n.d.
Sharpe Ratio	-0.08	-0.81	n.d.
Risk free rate	3.12%	1.92%	n.d.
R2	0.93	0.89	n.d.

¹ Deviazione standard annuale

UBS EUR Flexible Bond Fund I-A1-acc

Esposizione settoriale (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice
Titoli di Stato	38.23	-17.4
Aziende – finanza	17.09	+9.0
Aziende – industria	14.54	+5.1
Organizzazioni statali/ sopranazionali	9.75	+1.6
Enti di diritto pubblico	8.07	-2.4
Titoli collateralizzati	5.17	-1.5
Liquidità	4.13	+4.1
Aziende – approvigionamento	3.02	+1.5

Qualità creditizia (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice
AAA	19.15	-9.1
AA	17.06	-11.1
A	18.87	-0.4
BBB	34.21	+10.0
BB and lower	6.58	+6.6
Cash	4.13	+4.1

10 principali posizioni (%)

	Fondo
New Zealand Government Bond	8.9
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	6.0
Spain Government Bond	4.5
Kingdom of Belgium Government Bond	2.8
French Republic Government Bond OAT	2.3

	Fondo
Slovenia Government Bond	2.1
United States Treasury Note/Bond	2.0
Republic of Austria Government Bond	1.8
European Investment Bank	1.7
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.7

Vantaggi

Questa soluzione d'investimento flessibile punta a conseguire un rendimento interessante a medio termine, rispetto a quello dei mercati obbligazionari più ampi denominati in EUR, con enfasi sulla gestione prudente del rischio.

Il fondo offre una strategia dinamica che assume attivamente posizioni in tassi d'interesse e meriti creditizi – attraverso obbligazioni e prodotti derivati – nonché, in parte, anche in monete. La gestione attiva mira a un rapporto rischio-rendimento ottimale.

Il cliente ha la possibilità di accedere a un portafoglio obbligazionario diversificato in EUR, il cui approccio d'investimento rigoroso è incentrato sul controllo del rischio di perdita mediante una gestione approfondita e completa della ricerca e del rischio.

Ulteriori informazioni

- Attraverso obbligazioni e strumenti derivati il fondo assume attivamente posizioni in tassi d'interesse, meriti creditizi e monete. Il gestore del fondo abbina debitori e obbligazioni, frutto di un'attenta selezione, con varie durate ed eventualmente in diverse monete al fine di sfruttare le opportunità di rendimento interessanti mantenendo sotto controllo i rischi.
- Il portfolio manager non è legato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.

Rischi

Il fondo può adottare strategie relativamente rischiose nei mercati obbligazionari e valutari, detenendo posizioni long e short e utilizzando derivati. Il ricorso ai derivati può comportare rischi supplementari (soprattutto rischi di controparte). Rispetto ai titoli di Stato, le obbligazioni societarie possono presentare un rischio di insolvenza maggiore, in funzione della solvibilità (qualità creditizia). Le obbligazioni ad alto rendimento e quelle dei mercati emergenti presentano un rischio di insolvenza più elevato rispetto a quelle societarie e ai titoli di Stato investment grade. Le variazioni di tassi d'interesse, spread creditizi e monete possono ripercuotersi sul valore del fondo. I mercati emergenti si trovano nelle fasi iniziali di un processo evolutivo. In tal senso risentono ad esempio delle forti oscillazioni dei corsi e di altri rischi specifici, come una minore trasparenza del mercato, vincoli normativi, disposizioni di corporate governance e sfide di natura politica e sociale. I mercati emergenti possono trovarsi in condizioni di scarsa liquidità. Una maggiore flessibilità del portafoglio può innalzare il rischio di ripercussioni negative sulla performance dovute a decisioni del portfolio management. Gli investimenti sono soggetti alle fluttuazioni di mercato. Ogni fondo comporta rischi specifici che possono aumentare sensibilmente nel caso di condizioni di mercato insolite. A fronte degli aspetti succitati, è indispensabile che gli investitori dispongano della necessaria propensione e capacità di rischio. 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 EUR 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 e il documento contenente le informazioni chiave. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o obiettivi del fondo descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali. 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 fondo (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 8 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.

1764622150288