

# UBS Euro High Yield Bond Fund EUR I-A2-mdist

## Scheda informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

### Descrizione del fondo

- Il fondo a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento selezionate mediante criteri severi, denominate o coperte in EUR.
- Nella selezione degli emittenti di queste obbligazioni viene attribuita particolare importanza alla diversificazione tra i vari rating creditizi.
- Il portfolio manager non è legato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.

Nome del fondo	<b>UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)</b>
Classe di quote	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) I-A2-mdist
ISIN	LU2605908396
N. di valore	126 009 612
Bloomberg	ULEYIA2 LX
Valuta del fondo / della classe di quote	EUR/EUR
Data di lancio	07.06.2023
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	sì
Chiusura dell'esercizio	31 marzo
Indice di riferimento	ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index
Reddito teorico alla scadenza (lordo) <sup>1</sup>	6.57%
Teorico yield to worst (netto) <sup>2</sup>	5.65%
Option Adjusted Duration	2.63
Distribuzione dividendi	mensile
Ultima distribuzione 21.08.2024	EUR 0.49
Commissione di gestione p.a.	0.460%
Costi ricorrenti p.a. <sup>3</sup>	0.61%
Rating medio	BB-
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Lussemburgo
Domicilio del fondo	Lussemburgo
SFDR Classification	Art.8

<sup>1</sup> Il rendimento teorico alla scadenza si riferisce alla parte fixed income del portafoglio.  
<sup>2</sup> Questo non costituisce una garanzia da parte di UBS Asset Management.  
<sup>3</sup> Al 17.07.2024, al netto dei costi di transazione

### Statistiche del fondo

NAV (EUR, 30.08.2024)	106.77
Ultimi 12 mesi (EUR) – massimo	106.77
– minimo	98.58
Patrimonio del fondo (EUR in mln) (30.08.2024)	2 012.23
Quota del patrimonio del fondo (EUR in mln)	22.57

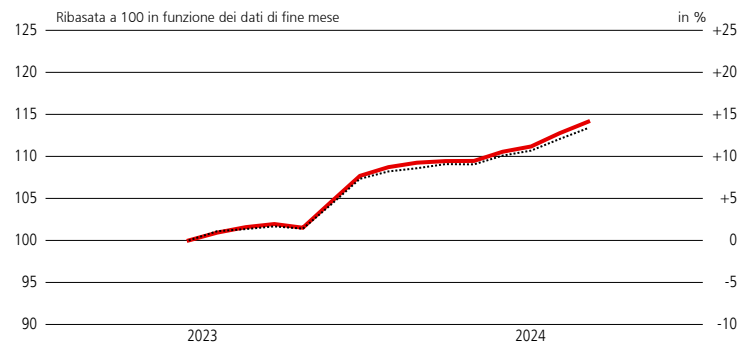
### Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899  
Internet: [www.ubs.com/fondi](http://www.ubs.com/fondi)  
Presso il proprio consulente

### Rappresentanti del portfolio management

Zachary Swabe  
Jonathan Mather  
Anais Brunner

### Rendimento (base EUR, al netto delle commissioni)<sup>1</sup>



— Performance del fondo al netto delle commissioni (scala sinistra)

..... Benchmark (scala di destra)

### I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

in %	2021	2022	2023	2024	ago. 2024	LTD <sup>3</sup>	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
Fondo (EUR)	n.d.	n.d.	n.d.	5.99	1.22	13.63	n.d.	n.d.
Indice di riferimento <sup>4</sup>	3.35	-11.47	12.01	5.63	1.17	13.21	1.41	2.50

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

<sup>1</sup> 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.  
<sup>2</sup> YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)  
<sup>3</sup> LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)  
<sup>4</sup> Indice di riferimento nella moneta della classe di quote (senza costi)

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fondo (EUR)	0.18	0.01	1.00	0.58	1.42	1.22
Indice di riferimento	0.44	-0.03	0.96	0.54	1.25	1.17

### Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Beta	n.d.	n.d.	n.d.
Correlazione	n.d.	n.d.	n.d.
Volatilità <sup>1</sup>			
– Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
– Indice di riferimento	5.33%	7.63%	9.54%
Tracking error (ex post)	n.d.	n.d.	n.d.
Information ratio	n.d.	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	n.d.	n.d.	n.d.
Risk free rate	3.12%	1.92%	0.96%
R2	n.d.	n.d.	n.d.

<sup>1</sup> Deviazione standard annuale

# UBS Euro High Yield Bond Fund EUR I-A2-mdist

## Qualità creditizia (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice	
BB	45.12	-26.1	
B	39.00		
NR	0.28		
BBB- and higher	7.17		
CCC and lower	5.86	-1.0	
Cash and Equivalents	2.57		

## Ponderazione per mercati (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice	
Regno Unito	17.49		
Italia	14.48		
Francia	11.13	-6.7	
Germania	9.65	-2.4	
Spagna	9.37		
Lussemburgo	4.56		
Stati Uniti	4.22	-4.7	
Paesi Bassi	3.71	-0.6	
Irlanda	3.09		
Altri	22.30	-1.3	

## Vantaggi

Gli investitori traggono vantaggio da un portafoglio gestito attivamente e dotato di un elevato potenziale di rendimento, allestito in funzione di rigorosi criteri di selezione a livello di titoli, settori e merito creditizio.

Soprattutto in mercati in cui la trasparenza e l'accesso alle informazioni possono essere limitati, il know how di UBS favorisce il cliente.

Il fondo rappresenta un interessante elemento integrativo per il portafoglio, dotato di un elevato potenziale di rendimento e un'ampia diversificazione del rischio.

## Categorie di debitori (%)

	Portafoglio	Scostamento rispetto al indice	
Industriali	65.27	-10.3	
Finanza	25.19		
Approvvigionamento	3.69	-3.9	
Cash & Equivalents	2.57		
Altri	3.28		

## 10 principali posizioni (%)

	Fondo
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	2.8
Summer Bidco	2.3
BTP	2.1
Barclays Plc	2.1
Cirsa Finance International	1.9
Nidda Healthcare Holding	1.8
CPI PROPERTY GROUP S.A	1.7
Telecom Italia	1.6
ZF North America Inc	1.5
Pinnacle Bidco PLC	1.5

## Rischi

A seconda del merito creditizio, le obbligazioni high yield presentano rischi di insolvenza superiori a quelli delle obbligazioni societarie e dei titoli di Stato investment grade. I movimenti dei tassi d'interesse influenzano il valore del portafoglio. All'investitore sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Gli investimenti vanno indistintamente incontro a oscillazioni di mercato. Ogni fondo comporta rischi specifici, che possono aumentare notevolmente in condizioni operative insolite. Il fondo può fare ricorso a derivati, con i rischi aggiuntivi (soprattutto rischi di controparte) che possono scaturirne. 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.

Questa classe di quote (mdist) può effettuare distribuzioni mensili al lordo delle commissioni. Pertanto, oltre al reddito questa classe di quote può anche distribuire capitale. Questo può avere implicazioni fiscali negative per gli investitori di alcune giurisdizioni. Gli investitori sono pregati di rivolgersi al proprio consulente fiscale.

# UBS Euro High Yield Bond Fund EUR I-A2-mdist

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](http://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](http://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](http://www.ubs.com/funds). Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

© UBS 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.

2492108150420