

# UBS USD High Yield Bond Fund U-X-acc

## Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

### Fondsbeschreibung

- Der aktiv verwaltete Fonds investiert hauptsächlich in hochverzinsliche Unternehmensanleihen, die nach strengen Kriterien ausgewählt werden.
- Bei der Wahl der Emittenten solcher Anleihen wird besonders auf eine Streuung über die verschiedenen Bonitätsratings hinweg geachtet.

Weitere Informationen finden Sie auf der nächsten Seite. 2.

|   |   |
|---|---|
| Fondsname   | <b>UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD)</b>  |
| Anteilsklasse                                     | UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD) U-X-acc |
| ISIN  | LU0396371030  |
| Valoren Nr.                                       | 4 732 034   |
| Bloomberg Ticker                                  | UBSHYUX LX  |
| Währung des Fonds / der Anteilsklasse             | USD/USD   |
| Lancierungsdatum                                  | 26.02.2010  |
| Ausgabe/Rücknahme                                 | täglich   |
| Swing Pricing                                     | Ja  |
| Abschluss Rechnungsjahr                           | 31. Mai   |
| Benchmark <sup>1</sup>                            | ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index |
| Theoretische Verfallrendite (brutto) <sup>2</sup> | 7.26%   |
| Theoretischer yield to worst (netto) <sup>3</sup> | 6.89%   |
| Option Adjusted Duration                          | 2.83  |
| Ausschüttung                                      | Thesaurierung                                       |
| Verwaltungsgebühr p.a.                            | 0.00%   |
| Laufende Kosten p.a. <sup>4</sup>                 | 0.03%   |
| Durchschnittliches Rating                         | B+  |
| Name der Verwaltungsgesellschaft                  | UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg       |
| Fondsdomizil                                      | Luxemburg   |
| SFDR Ausrichtung                                  | Art.6   |

<sup>1</sup> Referenzindex-Wechsel ab 20.10.2017 – Alt: BofA Merrill Lynch US High Yield Cash Pay Constrained Index, Neu: ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index.

<sup>2</sup> Die Rendite auf Verfall wird vor Abzug von Gebühren angegeben. Es handelt sich weder um eine Rendite, die ausgeschüttet wird, noch um erwartete Erträge des Fonds. Sie könnte die Effekte bestimmter Derivate wie Swaps und Devisenterminkontrakte widerspiegeln, die einen wesentlichen Teil der Anlagestrategie bilden können, aber keine regelmäßigen Erträge abwerfen. Sie wird in der Basiswährung des Masterfonds angegeben und bezieht sich nicht auf eine bestimmte Anteilsklasse.

<sup>3</sup> Dies stellt keine Garantie seitens UBS Asset Management dar.

<sup>4</sup> Per 18.11.2024, ohne Transaktionskosten

### Aktuelle Daten

|  |           |
|--|-----------|
| Inventarwert (USD, 29.11.2024)                 | 24 604.22 |
| Letzte 12 Monate (USD) – Höchst                | 24 604.22 |
| – Tiefst                                       | 21 854.99 |
| Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.) (29.11.2024) | 534.14    |
| Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.)       | 106.42    |

### Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds)

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

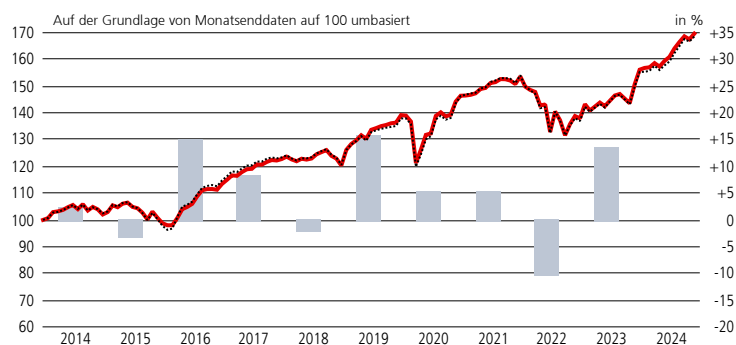
### Vertreter des Portfoliomanagements

Matthew Iannucci

Branimir Petranovic

Moyu Wang

### Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



- Fondsperformance nach Abzug von Gebühren (linke Skala)
- Fondsperformance pro Jahr in % (nach Abzug von Gebühren) (rechte Skala)
- ..... Benchmark (linke Skala)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

| in %                   | 2021 | 2022   | 2023  | 2024 YTD <sup>2</sup> | Nov. 2024 | LTD <sup>3</sup> | Ø p.a. 3 Jahre | Ø p.a. 5 Jahre |
|------------------------|------|--------|-------|-----------------------|-----------|------------------|----------------|----------------|
| Fonds (USD)            | 4.92 | -10.21 | 13.20 | 8.64                  | 1.28      | 146.04           | 4.00           | 4.46           |
| Benchmark <sup>4</sup> | 5.27 | -11.10 | 13.41 | 8.52                  | 1.14      | 147.09           | 3.70           | 4.52           |

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

<sup>1</sup> Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. **Stimmt die Währung eines Finanzprodukts bzw. einer Finanzdienstleistung oder die Kosten nicht mit ihrer Referenzwährung überein, so kann sich die Rendite und/oder die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern.** Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

<sup>3</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

<sup>4</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

| in %        | 06.2024 | 07.2024 | 08.2024 | 09.2024 | 10.2024 | 11.2024 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fonds (USD) | 0.96    | 1.95    | 1.46    | 1.29    | -0.67   | 1.28    |
| Benchmark   | 0.94    | 1.95    | 1.61    | 1.62    | -0.57   | 1.14    |

### Kennzahlen

|                          | 2 Jahre | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| Beta                     | 1.01    | 1.00    | 0.99    |
| Korrelation              | 0.99    | 1.00    | 1.00    |
| Volatilität <sup>1</sup> |         |         |         |
| – Portfolio              | 5.62%   | 8.71%   | 9.55%   |
| – Benchmark              | 5.55%   | 8.64%   | 9.64%   |
| Tracking Error (ex post) | 0.65%   | 0.72%   | 0.75%   |
| Information-Ratio        | 0.03%   | 0.42%   | -0.08%  |
| Sharpe Ratio             | 0.95    | 0.01    | 0.20    |
| Risikoloser Zinssatz     | 5.18%   | 3.95%   | 2.54%   |
| R2                       | 0.99    | 0.99    | 0.99    |

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

# UBS USD High Yield Bond Fund U-X-acc

## Kreditqualität (%)

|                      | Fonds | Abweichung vom Index |
|----------------------|-------|----------------------|
| BB                   | 46.28 | -7.5                 |
| B                    | 42.25 | +8.4                 |
| NR                   | 0.00  |                      |
| BBB- and higher      | 1.69  | +1.7                 |
| CCC and lower        | 7.60  | -4.4                 |
| Cash and Equivalents | 2.18  | +1.8                 |

## Fälligkeitsstruktur (%)

|              | Fonds | Abweichung vom Index |
|--------------|-------|----------------------|
| Bis 1 Jahr   | 15.88 | +9.5                 |
| 1–3 Jahre    | 20.07 | -4.7                 |
| 3–5 Jahre    | 47.55 | -1.2                 |
| Über 5 Jahre | 16.50 | -3.6                 |

## Vorteile

Der Kunde profitiert vom Renditepotenzial der Unternehmensanleihen, das jenes der Staatsanleihen übertrifft.

Das aktive Portfoliomanagement stellt sicher, dass der aktuellen Wirtschaftslage, der Sektorwahl und der Bonität der Emittenten besonderes Augenmerk geschenkt wird.

Das Risiko wird durch eine sorgfältige Analyse der Unternehmen und eine breite Diversifizierung des Portfolios in Grenzen gehalten.

## Zusätzliche Informationen

- Das Anlageziel besteht darin, den Ertrag von erstklassigen USD-Anleihen zu übertreffen.
- Der Portfolio Manager ist bei der Auswahl und Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden.

## Schuldnerkategorien (%)

|                    | Portfolio | Abweichung vom Index |
|--------------------|-----------|----------------------|
| Industrie          | 78.22     | -8.0                 |
| Versorgung         | 4.69      | +1.4                 |
| Finanzwesen        | 13.15     | +3.0                 |
| Cash & Equivalents | 2.18      | +1.8                 |
| Quasi Government   | 0.36      | +0.4                 |
| Übrige             | 1.40      | +1.4                 |

## 5 grösste Positionen (%)

|                        | Fonds |
|------------------------|-------|
| Charter Communications | 1.7   |
| Venture Global         | 1.6   |
| US Treasury            | 1.5   |
| TIBCO Software Inc     | 1.4   |
| Uniti Group            | 1.3   |

## Risiken

Das Ausfallrisiko ist je nach Bonität bei hochverzinslichen Anleihen grösser als bei Unternehmens- und Staatsanleihen mit «Investment Grade»-Rating. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios. Dies erfordert eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenpartienrisiko) entstehen können. Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld vor Ablauf der im PRIIPs KID angegebenen empfohlenen Haltedauer abziehen wollen, falls für diese Anteilsklasse verfügbar.

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Vor einer Anlage sollten Anlegerinnen und Anleger das Basisinformationsblatt, den Prospekt sowie alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen und sich umfassend über die Risiken informieren. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie im Glossar unter [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. UBS Fonds nach luxemburgischem Recht. Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds gekündigt werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Produkts berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Produktebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusage zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Das hier beschriebene Produkt entspricht Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Die Benchmark ist das geistige Eigentum des jeweiligen Indexanbieters. Der Fonds bzw. die Anteilsklasse wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt. Der Prospekt oder Prospektzusatz des Fonds enthält den vollständigen Haftungsausschluss. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. **Schweiz:** Vertreter in der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH- 8001 Zürich. Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache angefordert werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

© UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.