

UBS USD High Yield Bond Fund K-X-acc

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.
- Nella selezione degli emittenti di queste obbligazioni viene attribuita particolare importanza alla diversificazione tra i vari rating creditizi.

Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente.
2.

Nome del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD)
Classe di quote	UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD) K-X-acc
ISIN	LU1801154631
N. di valore	40 960 473
Bloomberg	UBSUHKX LX
Valuta del fondo / della classe di quote	USD/USD
Data di lancio	02.05.2019
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	sì
Chiusura dell'esercizio	31 maggio
Indice di riferimento	ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index
Reddito teorico alla scadenza (netto) ¹	7.19%
Teorico yield to worst (netto) ²	6.79%
Option Adjusted Duration	2.94
Distribuzione dividendi	Reinvestimento
Commissione di gestione p.a.	0.00%
Costi ricorrenti p.a. ³	0.07%
Rating medio	B+
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicilio del fondo	Lussemburgo
SFDR Classification	Art.6

¹ Il rendimento alla scadenza non è un rendimento distribuito né riflette il reddito che si prevede sia 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 espresso nella moneta di riferimento del fondo master e non riguarda in modo specifico una classe di quote.

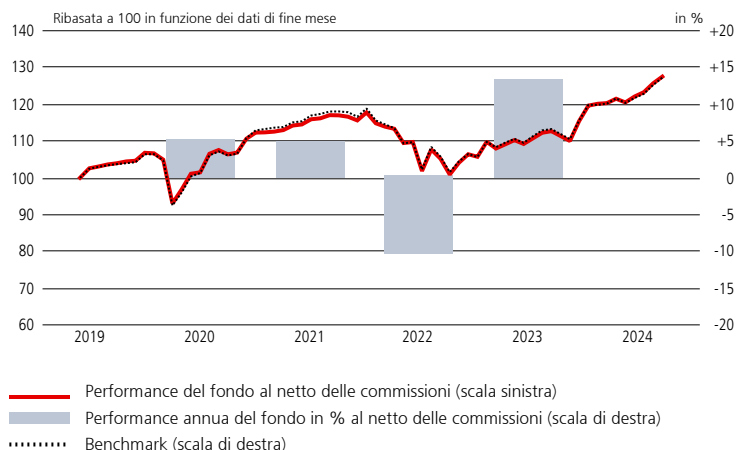
² Questo non costituisce una garanzia da parte di UBS Asset Management.

³ Al 17.07.2024, al netto dei costi di transazione

Statistiche del fondo

NAV (USD, 30.08.2024)	126.44
Ultimi 12 mesi (USD) – massimo	126.44
– minimo	108.48
Patrimonio del fondo (USD in mln) (30.08.2024)	510.59
Quota del patrimonio del fondo (USD in mln)	6.32

Rendimento (base USD, al netto delle commissioni)¹



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 (USD)	4.88	-10.24	13.15	6.59	1.46	26.44	2.90	4.23
Indice di riferimento ⁴	5.27	-11.10	13.41	6.19	1.61	25.80	2.54	4.24

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)

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fondo (USD)	0.99	-0.82	1.33	0.96	1.95	1.46
Indice di riferimento	1.18	-1.01	1.10	0.94	1.95	1.61

Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Beta	1.02	1.01	0.99
Correlazione	1.00	1.00	1.00
Volatilità ¹			
– Fondo	6.86%	8.69%	9.52%
– Indice di riferimento	6.69%	8.61%	9.61%
Tracking error (ex post)	0.65%	0.70%	0.74%
Information ratio	0.64%	0.51%	-0.01%
Sharpe Ratio	0.75	-0.08	0.19
Risk free rate	4.98%	3.55%	2.40%
R2	0.99	0.99	0.99

¹ Deviazione standard annuale

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fondi

Presso il proprio consulente

Rappresentanti del portfolio management

Matthew Iannucci

Branimir Petranovic

Moyu Wang

UBS USD High Yield Bond Fund K-X-acc

Qualità creditizia (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice
BB	47.90	-5.5
B	42.09	+7.7
NR	0.00	
BBB- and higher	2.11	+2.1
CCC and lower	7.40	-4.5
Cash and Equivalents	0.50	+0.1

Struttura delle scadenze (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice
Fino a 1 anno	13.84	+8.1
1-3 anni	23.65	-1.0
3-5 anni	47.39	-0.3
Più di 5 anni	15.12	-6.8

Vantaggi

Il cliente trae vantaggio dal maggiore potenziale di rendimento offerto dalle obbligazioni societarie rispetto ai titoli di Stato.

La gestione attiva del portafoglio assicura che venga attribuita particolare importanza alla situazione economica contingente, alla selezione dei settori e alla solvibilità degli emittenti.

Un'attenta analisi delle aziende e un'ampia diversificazione del portafoglio circoscrivono il rischio.

Ulteriori informazioni

- L'obiettivo d'investimento è una sovraperformance rispetto alle obbligazioni in USD di prim'ordine.
- Il portfolio manager non è legato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.

5 principali posizioni (%)

	Fondo
Venture Global	2.0
Carnival Corporation	1.7
Charter Communications	1.7
Nidda Healthcare Holding	1.5
TIBCO Software Inc	1.4

Categorie di debitori (%)

	Portafoglio	Scostamento rispetto al indice
Industriali	78.89	-7.9
Servizi Finanziari	14.36	+4.6
Approvvigionamento	4.70	+1.7
Cash & Equivalents	0.50	+0.1
Altri	1.55	+1.6

Rischi

A seconda del merito creditizio, le obbligazioni ad alto rendimento presentano rischi d'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. Agli investitori sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Tutti gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni di mercato. Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare considerevolmente in condizioni di mercato inconsuete. Il fondo può utilizzare derivati, che possono a loro volta comportare rischi aggiuntivi, in particolare il rischio di controparte. 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.

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. Independentemente 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 esonerazione 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.