

UBS Global Inflation-linked Bond Fund USD (EUR hedged) I-B-dist

Scheda informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS Inflation-linked Bond Funds

Descrizione del fondo

- Il fondo a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni indicizzate all'inflazione denominate in USD di qualità elevata (classificate come «investment grade» dalle agenzie di rating consolidate), diversificate a livello globale per regioni, rating e scadenze.

Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente 3.

Nome del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Inflation-linked (USD)
Classe di quote	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Inflation-linked (USD) (EUR hedged) I-B-dist
ISIN	LU2451285923
N. di valore	117 037 643
Bloomberg	UBGIUHE LX
Valuta del fondo / della classe di quote	USD/EUR
Data di lancio	29.08.2022
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	sì
Chiusura dell'esercizio	31 maggio
Indice di riferimento	Bloomberg Global inflation linked 1-10 years (hedged EUR)
Reddito teorico alla scadenza (lordo) ¹	3.90%
Modified duration	4.21
Durata residua media (anni)	5.45
Distribuzione dividendi	agosto
Ultima distribuzione	06.08.2024 EUR 1.30
Commissione di gestione p.a.	0.00%
investimento minimo	–
Costi ricorrenti p.a. ²	0.13%
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicilio del fondo	Lussemburgo
SFDR Classification	Art.8

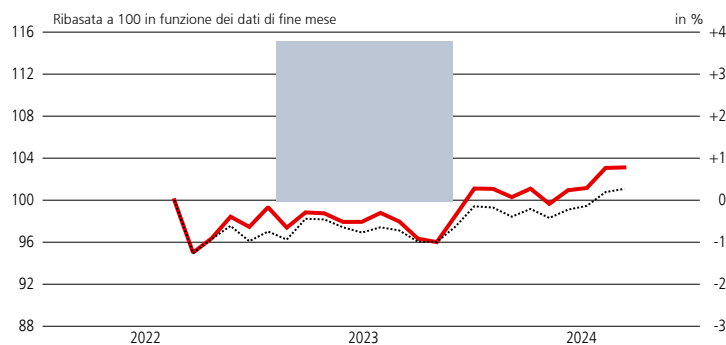
¹ Il rendimento alla scadenza è al netto delle commissioni. Non è un rendimento da distribuzione né riflette il reddito previsto generato dal fondo. Può includere l'effetto di alcuni derivati tra cui swap e contratti a termine su divise, che possono costituire una parte consistente della strategia di 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)	99.67
Ultimi 12 mesi (EUR) – massimo	100.92
– minimo	93.13
Patrimonio del fondo (EUR in mln) (30.08.2024)	260.31
Quota del patrimonio del fondo (EUR in mln)	33.47

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	ago. 2024	LTD ³	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
Fondo (EUR)	n.d.	n.d.	3.75	1.99	0.05	1.83	n.d.	n.d.
Indice di riferimento ⁴	4.74	-6.60	3.46	1.67	0.31	0.08	-0.19	1.13

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 (EUR)	0.81	-1.43	1.30	0.21	1.89	0.05
Indice di riferimento	0.75	-0.87	0.80	0.37	1.31	0.31

Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Beta	1.11	n.d.	n.d.
Correlazione	0.95	n.d.	n.d.
Volatilità ¹			
– Fondo	6.05%	n.d.	n.d.
– Indice di riferimento	5.18%	5.11%	4.37%
Tracking error (ex post)	1.92%	n.d.	n.d.
Information ratio	0.53%	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	-0.26	n.d.	n.d.
Risk free rate	3.12%	n.d.	n.d.
R2	0.91	n.d.	n.d.

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

Kevin Ziyi Zhao

Jerry Jones

Alexander Wise

UBS Global Inflation-linked Bond Fund USD (EUR hedged) I-B-dist

Ponderazione per mercati (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice	
Stati Uniti	47.03	-9.0	
Regno Unito	12.04	-1.1	
Nuova Zelanda	7.81		+7.4
Francia	6.88	-3.2	
Italia	6.85		+0.4
Spagna	5.46		+1.7
Germania	3.30	-0.3	
Australia	1.92		+0.8
Giappone	1.62	-1.9	
Altri	7.09		+5.1

Qualità creditizia (%)

	Fondo
AAA	13.9
AA	61.8
A	8.0
BBB	12.9
Others / Cash	3.4

Vantaggi

Gli investitori conservano il potere d'acquisto del proprio investimento in un orizzonte a 3 - 5 anni perché il rendimento reale del fondo è indicizzato all'inflazione realizzata. Per definizione, infatti, le cedole e il capitale delle obbligazioni indicizzate all'inflazione nel fondo sono direttamente legati a un indice dei prezzi al consumo.

Gli investitori accedono a un portafoglio diversificato il cui rigoroso approccio di investimento si concentra sul controllo del rischio di perdita facendo leva su una ricerca approfondita e sulla gestione del rischio.

Ulteriori informazioni

- Il fondo può detenere posizioni in chiave opportunistica in titoli di Stato, di enti pubblici, obbligazioni societarie, garantite, ad alto rendimento, dei mercati emergenti e in obbligazioni denominate in valute diverse da USD, e ricorrere altresì a strumenti derivati.
- Il team di portfolio manager gestisce il fondo prendendo posizioni dinamiche su tassi d'interesse, credito e valute, allo scopo di sfruttare le interessanti opportunità di mercato, basandosi su una ricerca accurata e cercando al contempo di controllare il rischio di ribasso.
- Il portfolio manager non è legato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.
- Il rischio di cambio tra USD e EUR è per lo più coperto.

9 principali posizioni (%)

	Fondo
United States Government Bond	47.03
United Kingdom Government Bond	12.04
New Zealand Government Bond	7.81
France Government Bond	6.88
Italy Government Bond	6.85
Spain Government Bond	5.46
Germany Government Bond	3.30
Australia Government Bond	1.92
Japan Government Bond	1.62

Struttura delle scadenze (%)

	Fondo
Fino a 3 anni	6.0
3-5 anni	26.7
5-7 anni	34.9
7-10 anni	22.4
Più di 10 anni	10.0

Rischi

Come avviene per gli omologhi, il valore del portafoglio risente delle variazioni dei tassi d'interesse e dell'inflazione. I pagamenti delle cedole si muovono parallelamente all'andamento dell'inflazione, aumentando in presenza di un maggiore rincaro e calando in uno scenario deflattivo. Nelle emissioni indicizzate all'inflazione munite di «deflation floor» il capitale investito non scende sotto il valore nominale alla scadenza; in quelle le cui cedole non sono invece protette in caso di deflazione, quindi senza «deflation floor», il capitale può invece scendere sotto il valore nominale. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione vengono perlopiù emesse dai governi. Nei titoli di debito societari indicizzati all'inflazione il rischio di insolvenza è maggiore che nei titoli di Stato. 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.

UBS Global Inflation-linked Bond Fund USD (EUR hedged) I-B-dist

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.

20482651308536