

UBS Emerging Economies Local Currency Bond Fund USD I-X-acc

Scheda informativa del fondo

UBS Emerging Market Funds > Bonds

Descrizione del fondo

- Il fondo a gestione attiva investe prevalentemente in obbligazioni emesse da enti sovrani di economie emergenti, ma considera anche le emissioni di società con sede legale nei mercati emergenti o attive principalmente nei mercati emergenti.
- Gli investimenti del fondo si concentrano sulle obbligazioni dei mercati emergenti denominate in valuta locale.
- Il fondo gestisce attivamente l'esposizione valutaria, l'allocazione geografica, la selezione dei titoli, il posizionamento sulla curva dei rendimenti e la duration.
- Il portfolio manager non è legato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.

Nome del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Local Currency Bond (USD)
Classe di quote	UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) I-X-acc
ISIN	LU1131112325
N. di valore	25 749 505
Bloomberg	UEELIXA LX
Valuta del fondo / della classe di quote	USD/USD
Data di lancio	31.10.2014
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	si
Chiusura dell'esercizio	31 maggio
Indice di riferimento	JP Morgan GBI-EM Global Diversified
Reddito teorico alla scadenza (lordo) ¹	8.39%
Modified duration	6.13
Distribuzione dividendi	Reinvestimento
Commissione di gestione p.a.	0.00%
investimento minimo	-
Costi ricorrenti p.a. ²	0.07%
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicilio del fondo	Lussemburgo
SFDR Classification	Art.6

¹ Il rendimento teorico alla scadenza si riferisce alla parte fixed income del portafoglio.
² Al 17.07.2024, al netto dei costi di transazione

Statistiche del fondo

NAV (USD, 30.08.2024)	100.83
Ultimi 12 mesi (USD) – massimo	101.90
– minimo	87.85
Patrimonio del fondo (USD in mln) (30.08.2024)	79.39
Quota del patrimonio del fondo (USD in mln)	43.00

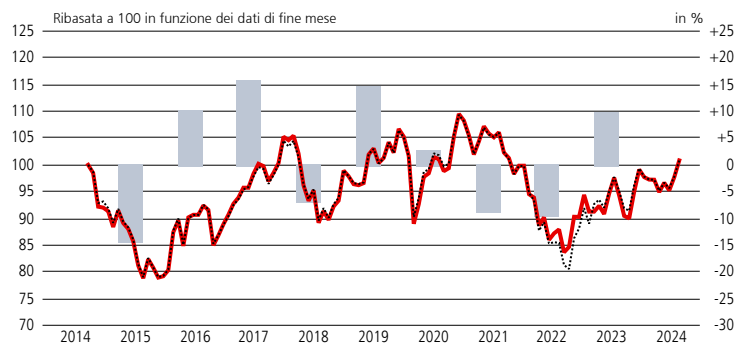
Per ulteriori informazioni

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

Rappresentanti del portfolio management

Shamaila Khan
Igor Arsenin
Sangram Jadhav

Rendimento (base USD, 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 (USD)	-8.85	-9.60	9.83	1.71	3.22	0.83	-1.68	0.10
Indice di riferimento ⁴	-8.75	-11.69	12.70	1.50	3.07	0.81	-1.67	0.11

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)	-0.02	-2.39	1.85	-1.50	2.59	3.22
Indice di riferimento	-0.03	-2.14	1.61	-1.08	2.27	3.07

Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Beta	0.97	0.97	1.03
Correlazione	0.93	0.95	0.97
Volatilità ¹			
– Fondo	10.94%	11.01%	12.11%
– Indice di riferimento	10.54%	10.78%	11.46%
Tracking error (ex post)	3.90%	3.37%	2.73%
Information ratio	-0.40%	0.00%	0.00%
Sharpe Ratio	0.19	-0.48	-0.19
Risk free rate	4.98%	3.55%	2.40%
R2	0.87	0.91	0.95

¹ Deviazione standard annuale

UBS Emerging Economies Local Currency Bond Fund USD I-X-acc

Qualità creditizia (%)

	Fondo
AAA	1.8
AA	6.5
A	22.9
BBB	38.2
BB	19.1
B	3.6
CCC	1.6
CC	0.0
C	0.9
Not rated	5.6

Ponderazione per mercati (%)

	Fondo	Scostamento rispetto al indice
Colombia	10.66	+6.5
Cina	9.50	-0.5
Indonesia	9.35	-0.7
Sudafrica	9.00	+0.4
Malaysia	7.61	-2.4
Polonia	7.20	-0.7
Thailandia	6.69	-2.8
Messico	5.45	-4.6
Ungheria	4.57	+1.7
Altri	29.97	+3.0

Vantaggi

Gli investitori possono partecipare al potenziale di rialzo delle economie emergenti e ai possibili effetti di cambio positivi derivanti dalla maggiore crescita economica e dai minori livelli d'indebitamento di questi Paesi rispetto alle nazioni sviluppate.

Gli investitori beneficiano della diversificazione a livello di Paesi, valute locali ed emittenti nelle regioni emergenti di tutto il mondo.

Ponderazione per valute (%)¹

	Fondo	Scostamento rispetto al indice
IDR	11.89	+1.9
MYR	10.35	+0.4
BRL	10.07	+1.9
THB	9.58	+0.1
MXN	9.09	-0.9
PLN	8.90	+1.1
CNY	8.69	-1.3
ZAR	8.25	-0.4
CZK	5.82	+0.2
Altri	17.36	-2.9

¹ La tabella indica l'esposizione valutaria del fondo nella moneta di riferimento USD.

5 principali posizioni (%)

	Fondo
Indonesia Treasury Bond	9.35
China Government Bond	9.05
Republic of South Africa Government Bond	8.65
Republic of Poland Government Bond	7.20
Colombian TES	7.00

Rischi

Il fondo offre potenzialità di rendimento superiori a quelle di un portafoglio di titoli obbligazionari di elevata qualità e quindi implica maggiori rischi. I mercati emergenti si trovano nella fase iniziale del processo evolutivo e possono quindi essere caratterizzati da un elevato livello di volatilità dei prezzi e altri rischi specifici, quali una minore trasparenza del mercato, vincoli normativi, questioni di corporate governance e un difficile contesto politico e sociale. I movimenti dei tassi d'interesse, degli spread creditizi e dei cambi influenzano il valore del portafoglio. Il fondo può utilizzare derivati, che possono a loro volta comportare rischi aggiuntivi, in particolare il rischio di controparte. Nei mercati emergenti la liquidità può essere limitata. Tutti gli investimenti sono esposti alle oscillazioni di mercato. Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati. Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare considerevolmente in condizioni di mercato inconsuete. All'investitore sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. 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 Emerging Economies Local Currency Bond Fund USD I-X-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 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 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.

10796871835040