

# UBS Emerging Economies Corporates Bond Fund USD K-B-mdist

## Scheda informativa del fondo

UBS Emerging Market Funds > Bonds

### Descrizione del fondo

- Il fondo a gestione attiva è ampiamente diversificato e investe prevalentemente in obbligazioni societarie dei mercati emergenti denominate in dollari statunitensi.
- Il gestore del fondo utilizza analisi macroeconomiche top-down e ricerche fondamentali bottom-up per sviluppare i temi d'investimento.
- Il gestore del fondo non assume rischi in posizioni creditizie concentrate e limita l'esposizione al rischio di tasso d'interesse.

**Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente. 3.**

|  |  |
|--|--|
| Nome del fondo                                     | <b>UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Corporates (USD)</b>    |
| Classe di quote                                    | UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Corporates (USD) K-B-mdist |
| ISIN   | LU2204822600   |
| N. di valore                                       | 55 896 570   |
| Codice Bloomberg                                   | UEECKBU LX   |
| Valuta del fondo / della classe di quote           | USD/USD  |
| Data di lancio                                     | 30.07.2020   |
| Emissione/Riscatto                                 | quotidianamente  |
| Swing pricing                                      | si   |
| Chiusura dell'esercizio                            | 31 maggio  |
| Indice di riferimento                              | JPM CEMBI Diversified  |
| Reddito teorico alla scadenza (lordo) <sup>1</sup> | 7.15%  |
| Teorico yield to worst (netto) <sup>2</sup>        | 7.02%  |
| Modified duration                                  | 4.52   |
| Distribuzione dividendi                            | mensile  |
| Ultima distribuzione 20.11.2024                    | USD 0.37   |
| Commissione di gestione p.a.                       | 0.00%  |
| investimento minimo                                | -  |
| Costi ricorrenti p.a. <sup>3</sup>                 | 0.22%  |
| Nome della Società di gestione                     | UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg                       |
| Domicilio del fondo                                | Lussemburgo  |
| Allineamento SFDR                                  | 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 18.11.2024, al netto dei costi di transazione

### Statistiche del fondo

|  |        |
|--|--------|
| NAV (USD, 29.11.2024)                          | 88.76  |
| Ultimi 12 mesi (USD) – massimo                 | 89.62  |
| – minimo                                       | 81.22  |
| Patrimonio del fondo (USD in mln) (29.11.2024) | 201.70 |
| Quota del patrimonio del fondo (USD in mln)    | 13.10  |

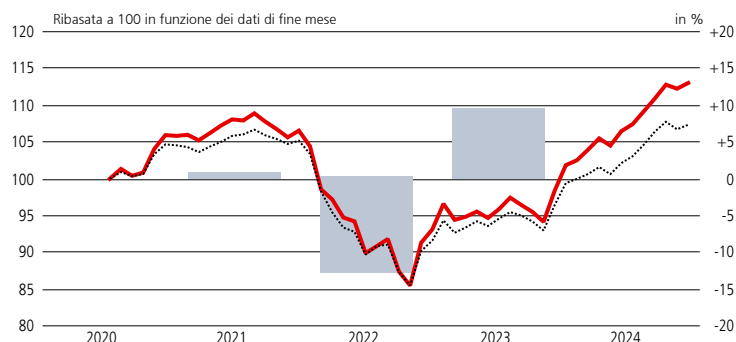
### Per ulteriori informazioni

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

### Rappresentanti del portfolio management

Shamaila Khan  
David Michael  
Sangram Jadhav

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



— 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  | nov. 2024 | LTD <sup>3</sup> | Ø p.a. 3 anni | Ø p.a. 5 anni |
|------------------------------------|------|--------|------|-------|-----------|------------------|---------------|---------------|
| Fondo (USD)                        | 0.58 | -13.21 | 9.62 | 11.51 | 1.09      | 13.24            | 2.28          | n.d.          |
| Indice di riferimento <sup>4</sup> | 0.49 | -12.92 | 8.53 | 7.98  | 0.58      | 7.49             | 0.82          | 2.12          |

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 %                  | 06.2024 | 07.2024 | 08.2024 | 09.2024 | 10.2024 | 11.2024 |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fondo (USD)           | 0.89    | 1.61    | 1.62    | 1.69    | -0.48   | 0.69    |
| Indice di riferimento | 0.90    | 1.51    | 1.70    | 1.27    | -0.95   | 0.58    |

### Dati principali

|                         | 2 anni | 3 anni | 5 anni |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilità <sup>1</sup> |        |        |        |
| – Fondo                 | 5.73%  | 8.78%  | n.d.   |

<sup>1</sup> Deviazione standard annuale

# UBS Emerging Economies Corporates Bond Fund USD K-B-mdist

## Esposizione settoriale (%)

|                               | Fondo | Scostamento rispetto al indice |
|-------------------------------|-------|--------------------------------|
| Finanza                       | 19.47 | -13.6                          |
| Petrolio e gas                | 12.25 | +3.8                           |
| Servizi al consumatore        | 11.21 | +11.2                          |
| Industriali                   | 9.25  | -2.8                           |
| Sovereigns                    | 9.09  | -0.2                           |
| Industria mineraria e metalli | 8.15  | +1.0                           |
| Telecomunicazioni             | 5.08  | +1.2                           |
| 100% di proprietà statale     | 4.90  | +4.9                           |
| Immobili                      | 4.77  | -3.0                           |
| Altri                         | 15.83 | -2.5                           |

## Qualità creditizia (%)

|     | Fondo | Scostamento rispetto al indice |
|-----|-------|--------------------------------|
| AAA | 2.49  | +2.3                           |
| AA  | 4.72  | +1.4                           |
| A   | 9.26  | -11.7                          |
| BBB | 23.89 | -10.1                          |
| BB  | 33.93 | +8.3                           |
| B   | 13.52 | +3.5                           |
| C   | 8.33  | +5.8                           |
| NR  | 3.86  | +0.5                           |

## Vantaggi

Il fondo consente di partecipare al potenziale di crescita delle economie emergenti.

Il fondo consente di ottenere un'esposizione ben diversificata alle obbligazioni societarie emesse da società di diversi paesi e settori economici nei mercati emergenti.

Il fondo offre liquidità giornaliera.

## Ulteriori informazioni

- Il processo d'investimento si avvale di una rigorosa gestione del rischio di tipo quantitativo.
- Il portfolio manager non è legato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.

## Ponderazione per mercati (%)

|                | Fondo | Scostamento rispetto al indice |
|----------------|-------|--------------------------------|
| Brasile        | 8.51  | +3.0                           |
| Cile           | 6.32  | +2.3                           |
| Messico        | 6.09  | +1.5                           |
| Cina           | 5.43  | -2.0                           |
| Colombia       | 4.43  | +0.7                           |
| Turchia        | 4.11  | -0.2                           |
| Macao          | 3.83  | -0.1                           |
| Hong-Kong      | 3.60  | -1.5                           |
| Arabia Saudita | 3.24  | -1.1                           |
| Altri          | 54.44 | -2.8                           |

## 5 principali posizioni (%)

|        | Fondo |
|--------|-------|
| US/T   | 4.1   |
| FMCN   | 2.2   |
| ECOPET | 1.8   |
| IHS    | 1.6   |
| BCP    | 1.4   |

## Rischi

Il fondo offre una potenzialità di rendimento superiore a un portafoglio a reddito fisso di elevata qualità e comporta quindi un rischio più elevato. Le piazze emergenti si trovano inoltre nella fase iniziale del processo evolutivo e possono quindi essere caratterizzate da una forte volatilità dei prezzi e da altri rischi specifici, quali una minore trasparenza del mercato, vincoli normativi, questioni di corporate governance e un difficile contesto politico e sociale. Gli investimenti a lungo termine sono soggetti a grandi oscillazioni di valore rispetto agli investimenti a breve o medio termine e agli strumenti del mercato monetario. Le variazioni dei tassi di interesse e degli spread creditizi possono avere un impatto sul valore del fondo. Il fondo è denominato in dollari statunitensi, ma può opportunisticamente investire in obbligazioni denominate in euro. Il fondo può fare ricorso a derivati, con i rischi aggiuntivi (soprattutto rischi di controparte) che possono scaturirne. Tutti gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni di mercato. Ogni fondo presenta rischi specifici che possono aumentare considerevolmente in condizioni di mercato inconsuete. 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 Emerging Economies Corporates Bond Fund USD K-B-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, il documento contenente le informazioni chiave o altri documenti legali simili. Qualsiasi decisione di investimento deve tener conto di tutte le caratteristiche o di tutti gli obiettivi del prodotto descritti nel relativo prospetto o negli altri documenti legali simili. 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 prodotto (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.

18430841919788