

UBS China Fixed Income RMB (JPY) I-B-mdist

Scheda informativa del fondo

Bond > Aggregate > RMB

Descrizione del fondo

- Il fondo a gestione attiva investe principalmente in strumenti a reddito fisso denominati in RMB emessi principalmente, ma non limitatamente a essi, dal governo centrale o dai governi locali, da enti legati al governo, da banche e altri istituti finanziari o persone giuridiche.

Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente. 3.

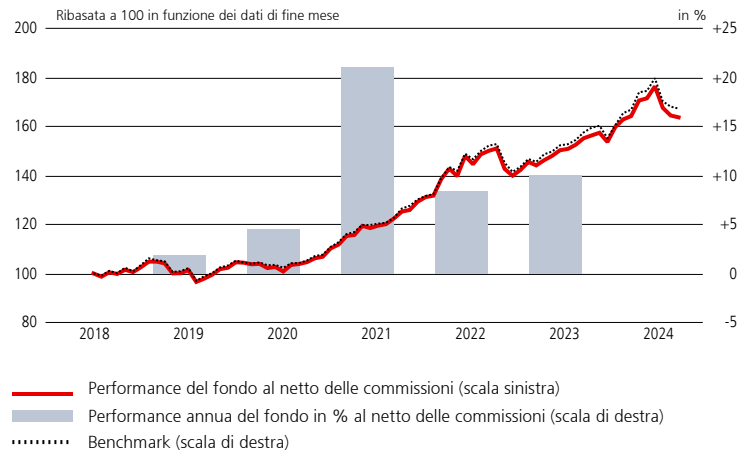
Nome del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB)
Classe di quote	UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB) (JPY) I-B-mdist
ISIN	LU1839734362
N. di valore	42 211 227
Bloomberg	UBCFIBM LX
Valuta del fondo / della classe di quote	CNY/JPY
Data di lancio	31.07.2018
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	sì
Chiusura dell'esercizio	31 maggio
Indice di riferimento	Bloomberg China Aggregate Index in JPY
Reddito teorico alla scadenza (lordo) ¹	2.07%
Modified duration	5.90
Option Adjusted Duration	5.63
Distribuzione dividendi	mensile
Ultima distribuzione 24.09.2024	JPY 34
Commissione di gestione p.a.	0.00%
Costi ricorrenti p.a. ²	0.18%
Rating medio	A
Nome della Società di gestione	UBS Asset Management (Europe) 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 17.09.2024, al netto dei costi di transazione

Statistiche del fondo

NAV (JPY, 30.09.2024)	13 613
Ultimi 12 mesi (JPY) – massimo	14 841
– minimo	12 914
Patrimonio del fondo (JPY in mln)	45 453
Quota del patrimonio del fondo (JPY in mln)	329

Rendimento (base JPY, al netto delle commissioni)¹



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

in %	2021	2022	2023	2024	set. 2024	LTD ³	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
Fondo (JPY)	21.02	8.20	9.84	6.54	-0.46	63.69	10.17	10.83
Indice di riferimento ⁴	20.92	8.62	9.75	7.77	-0.48	67.26	10.88	11.08

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 %	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024	09.2024
Fondo (JPY)	3.88	0.53	2.83	-4.95	-1.87	-0.46
Indice di riferimento	4.26	0.32	2.96	-5.24	-1.27	-0.48

Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Beta	0.95	1.01	1.03
Correlazione	0.98	0.98	0.97
Volatilità ¹			
– Fondo	8.28%	8.52%	7.23%
– Indice di riferimento	8.55%	8.29%	6.87%
Tracking error (ex post)	1.54%	1.73%	1.63%
Information ratio	-0.26%	-0.41%	-0.15%
Sharpe Ratio	0.56	1.21	1.52
Risk free rate	-0.15%	-0.17%	-0.18%
R2	0.97	0.96	0.95

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

Raymond Gui
Yunxi Liu
Lewis Teo

UBS China Fixed Income RMB (JPY) I-B-mdist

Qualità creditizia (%)

	Fondo
A	94.30
BBB	1.10
Cash & Equivalents	1.09
Not rated	3.51

Esposizione settoriale (%)

	Fondo
Government National	39.49
Government Policy Banks	26.44
LBGs	11.72
Central SOEs	11.29
Agencies (China Railway & Central Huijin)	6.53
Unternehmen	3.44
Liquidità	1.09
Local SOEs	0.00

Vantaggi

Questo portafoglio obbligazionario diversificato può essere utilizzato sia per partecipare alle opportunità del mercato del reddito fisso cinese, sia per assumere un'esposizione allo yuan cinese.

Il fondo è gestito in termini di duration, curva dei rendimenti e selezione dei titoli e dei settori, in linea con le condizioni di mercato. Ciò consente di adeguare il portafoglio in modo dinamico nell'arco dei cicli di mercato.

Ulteriori informazioni

- Gli investimenti sono effettuati sul mercato interno China Interbank Bond Market (CIBM) e possono includere sia titoli diretti (obbligazioni fisiche), sia strumenti derivati collegati a titoli a reddito fisso dove ammesso.
- Il portfolio manager non è legato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.
- Il rischio di cambio tra CNY e JPY non è coperto.

Struttura delle scadenze (%)

	Fondo
Fino a 3 anni	33.82
3-5 anni	23.11
5-7 anni	18.50
7-10 anni	6.16
10-20 years	11.05
più di 20 anni	7.36

Rischi

Il fondo offre potenzialità di rendimento superiori a quelle di un portafoglio di titoli obbligazionari dei mercati sviluppati e comporta quindi un maggiore livello di rischio. Le piazze emergenti si trovano inoltre nelle prime fasi del processo evolutivo e possono essere caratterizzate da una significativa volatilità dei prezzi e da altri rischi specifici, quali una minore trasparenza del mercato, vincoli regolamentari, problemi di corporate governance e un difficile contesto politico e sociale. All'investitore sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Tutti gli investimenti sono soggetti alle oscillazioni del 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. 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.

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 China Fixed Income RMB (JPY) I-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.

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.

1000111101100010549