

UBS China Fixed Income RMB (GBP) I-A3-dist

Fiche d'information du fonds

Bond > Aggregate > RMB

Portrait du fonds

- Le fonds géré de manière active investit principalement dans des instruments obligataires libellés en RMB émis essentiellement, mais pas exclusivement, par le gouvernement central ou les gouvernements locaux, les entités liées aux gouvernements, les banques et d'autres entités juridiques ou établissements financiers.

Veillez consulter les informations complémentaires à la page suivante. 3.

Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB)
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - China Fixed Income (RMB) (GBP) I-A3-dist
N° ISIN	LU2308292767
N° de valeur	110 176 235
Bloomberg	UBCHFIA LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	CNY/GBP
Date de lancement	10.01.2022
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Benchmark	Bloomberg China Aggregate Index in GBP
Rend. théor. brut à l'échéance ¹	2.15%
Duration modifiée	6.29
Option Adjusted Duration	6.05
Distribution	août
Dernière distribution 06.08.2024	GBP 2.41
Commission de gestion p.a.	0.440%
Frais courants par an ²	0.60%
Moyenne des ratings	A
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicile du fonds	Luxembourg
SFDR Classification	Art.6

¹ Rendement à l'échéance avant couverture de change.
² Au 17.07.2024, hors coûts de transaction

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (GBP, 30.08.2024)	96.66
12 derniers mois (GBP) – maximum	101.83
– minimum	95.26
Fortune totale du fonds (GBP en mio.) (30.08.2024)	248.41
Part de la fortune du fonds (GBP en millions)	0.35

Informations complémentaires

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Prenez contact avec votre conseiller à la clientèle

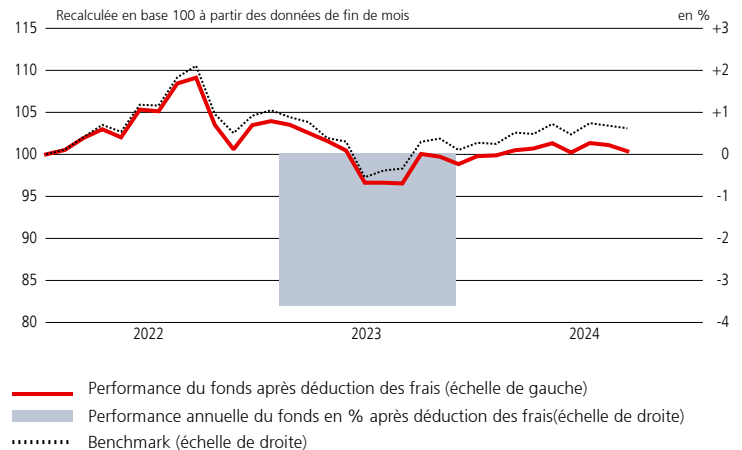
Représentants de la gestion du portefeuille

Raymond Gui

Yunxi Liu

Lewis Teo

Performance (base GBP, commissions déduites)¹



La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

en %	2021	2022	2023	2024	août 2024	LTD ³	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (GBP)	n.d.	n.d.	-3.56	0.60	-0.73	2.87	n.d.	n.d.
Benchmark ⁴	n.d.	6.74	-3.08	1.70	-0.29	5.22	n.d.	n.d.

La performance indiquée ne tient pas compte des commissions, ni des frais d'entrée ou de sortie.

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé. **Si la monnaie d'un instrument, d'un service financier ou de ses coûts est différente de votre monnaie de référence, les fluctuations de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse du rendement et/ou des coûts.** Source de l'ensemble des données et du graphique (sauf mention contraire): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

³ LTD = depuis le lancement

⁴ Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fonds (GBP)	0.21	0.62	-1.09	1.12	-0.23	-0.73
Benchmark	-0.15	1.16	-1.20	1.31	-0.30	-0.29

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	0.95	n.d.	n.d.
Corrélation	0.96	n.d.	n.d.
Volatilité ¹			
– Portefeuille	6.41%	n.d.	n.d.
— Benchmark	6.47%	n.d.	n.d.
Ecart de suivi (ex post)	1.76%	n.d.	n.d.
Ratio d'information	-0.55%	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	-1.30	n.d.	n.d.
Taux sans risque	4.56%	n.d.	n.d.
R2	0.93	n.d.	n.d.

¹ Ecart-type annualisé

UBS China Fixed Income RMB (GBP) I-A3-dist

Qualité du crédit (%)

	Fonds
A	93.97
BBB	1.08
Cash & Equivalents	1.57
Not rated	3.38

Exposition sectorielle (%)

	Fonds
Government National	40.97
Government Policy Banks	25.57
LBGs	11.25
Central SOEs	10.91
Agencies (China Railway & Central Huijin)	6.39
Unternehmen	3.34
Liquidités	1.57
Local SOEs	0.00

Atouts

Ce portefeuille obligataire diversifié peut être utilisé pour participer aux opportunités qui se présentent sur le marché chinois des titres à revenu fixe, ainsi qu'à l'exposition au yuan chinois.

Le fonds est géré sur la durée, la courbe des taux, la sélection des secteurs et des titres en fonction des conditions du marché. Cette gestion permet d'ajuster dynamiquement le portefeuille tout au long des cycles du marché.

Informations supplémentaires

- Réalisés sur le marché obligataire interbancaire chinois (China Interbank Bond Market, CIBM), les investissements peuvent inclure des investissements directs dans des titres (obligations physiques) et des produits dérivés obligataires si les critères le permettent.
- Le gérant de portefeuille n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection ou de pondération des placements.
- Le risque de change entre CNY et GBP n'est pas couvert.

Structure des échéances (%)

	Fonds
A 3 ans	27.93
3-5 ans	25.55
5-7 ans	17.86
7-10 ans	9.52
10-20 years	10.65
plus de 20 ans	8.49

Risques

Offrant un potentiel de rendement plus intéressant qu'un portefeuille investi dans des obligations de marchés développés, le fonds est aussi plus risqué. Par ailleurs, les marchés émergents en sont au début de leur développement, ce qui peut être synonyme de forte volatilité et entraîner des risques spécifiques tels qu'opacité du marché, barrières réglementaires, gouvernance d'entreprise ainsi que problèmes sociaux et politiques. Les investisseurs doivent présenter une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Le fonds peut investir dans des actifs moins liquides qui peuvent être difficiles à vendre en cas de crise du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques qui peuvent augmenter de manière sensible dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut avoir recours à des instruments financiers dérivés, ce qui peut générer des risques supplémentaires (notamment des risques de contrepartie). Ce fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant la fin de la durée de détention recommandée, indiquée dans le PRIIPs KID, s'il est disponible pour cette classe de parts.

Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques; ceux-ci peuvent augmenter sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Veuillez consulter votre conseiller à la clientèle pour de plus amples renseignements sur les risques de placement liés à ce produit.

UBS China Fixed Income RMB (GBP) I-A3-dist

Veillez noter que des frais supplémentaires (par exemple, des frais d'entrée ou de sortie) peuvent être facturés. Veuillez vous adresser à votre conseiller financier pour plus de détails. Les investisseurs doivent lire le Document d'information clé, le Prospectus et tout document d'offre local applicable avant d'investir, et obtenir une information complète sur les risques. Les investisseurs acquièrent des parts ou des actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné, comme un bâtiment ou des actions d'une société. Pour une définition des termes financiers, veuillez vous reporter au glossaire disponible à l'adresse www.ubs.com/am-glossary.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Réservé aux clients professionnels / investisseurs qualifiés. Fonds UBS de droit luxembourgeois. A l'initiative de la société de gestion des fonds, il peut être mis un terme aux modalités prévues pour commercialiser des parts de fonds mentionnées dans ce document dans votre pays de domicile. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus et le document d'informations clés en date avec la plus grande attention. Toute décision d'investissement doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques et objectifs du fonds tels que décrits dans son prospectus ou une documentation juridique similaire. Les investisseurs acquièrent des parts ou des actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné, comme un bâtiment ou des actions d'une société. Les informations collectées et les avis émis dans ce document reposent sur des données dignes de confiance et des sources fiables, sans prétendre toutefois à l'exactitude ni à l'exhaustivité des indications relatives aux titres, marchés et évolutions dont il est question. Les membres du Groupe UBS sont autorisés à prendre des positions d'achat et de vente sur les titres et les autres instruments financiers mentionnés dans le document. Il se peut que les produits ou titres décrits dans le présent document soient inadaptés ou interdits à la vente dans diverses juridictions ou pour certains groupes d'investisseurs et les parts des fonds UBS cités ici ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis. Les informations ci-incluses ne constituent pas une invitation ou une offre à l'achat ou à la vente de titres ou d'instruments financiers apparentés. La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs. La performance calculée tient compte de tous les coûts au niveau du fond (coûts récurrents). Les coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie, qui auraient un impact négatif sur la performance, ne sont pas pris en compte. Si tout ou partie des coûts totaux doit être payé dans une monnaie qui n'est pas votre devise de référence, ces coûts pourront augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Les commissions et les frais influent négativement sur l'investissement et sur les rendements attendus. Si la monnaie d'un produit ou service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations des devises et des taux de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse du rendement. Le présent document a été établi indépendamment d'objectifs de placement spécifiques ou futurs, d'une situation financière ou fiscale particulière ou des besoins propres à un destinataire déterminé. La performance future est impossible, selon la situation personnelle de chaque investisseur, laquelle est susceptible d'évoluer. Les informations et opinions exprimées dans ce document sont fournies par UBS sans aucune garantie; elles sont destinées à un usage personnel et à des fins informatives uniquement. Toute reproduction, distribution ou réédition du présent document, quel qu'en soit l'objectif, est interdite sans l'autorisation expresse d'UBS Asset Management Switzerland AG ou par une autre société affiliée locale. Source pour toutes les données et graphiques (en l'absence d'indication contraire): UBS Asset Management. Le produit décrit ci-dessous s'aligne sur l'article 6 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Vous trouverez des informations sur les questions de durabilité en vertu de ce règlement sur www.ubs.com/funds. L'indice de référence est la priorité intellectuelle de son fournisseur. Le fournisseur d'indice ne sponsorise ou ne soutient ni le fonds, ni la classe de parts. Le prospectus du fonds ou le supplément à ce dernier contient l'intégralité de l'exclusion de responsabilité. Ce document contient des hypothèses qui constituent des anticipations, y compris, sans que cela soit exhaustif, des hypothèses relatives au développement futur de nos affaires, un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs importants pourraient faire en sorte que l'évolution et les résultats réels diffèrent matériellement de nos attentes. **Suisse:** Représentant en Suisse pour les fonds UBS de droit étranger: UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Agent payeur: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich. Les prospectus, le document d'informations clés, les statuts de la société ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds UBS peuvent être obtenus dans une langue requise par le droit local applicable et gratuitement auprès d'UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Un résumé des droits des investisseurs en anglais se trouve en ligne sur le site www.ubs.com/funds. Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante www.ubs.com/am-glossary.

© UBS 2024. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.

1922960100010549