

UBS China High Yield Bond Fund USD U-X-acc

Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

Fondsbeschreibung

- Der aktiv verwaltete Teilfonds investiert hauptsächlich in festverzinsliche Non-Investment-Grade-Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz im Grossraum China (Volksrepublik China, Hongkong und Macau) haben oder dort einen Grossteil ihrer Umsätze und/oder Gewinne erwirtschaften.
- Die Schuldtitel, in die der Teilfonds investiert, lauten auf USD, RMB (gehandelt in und ausserhalb von Festland-China) und auch auf andere Währungen.
- Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.

Fondsname	UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) U-X-acc
Anteilsklasse	UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) U-X-acc
ISIN	LU2344566018
Valoren Nr.	111 614 658
Bloomberg	UBHYUUX LX
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD/USD
Lancierungsdatum	06.09.2021
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Benchmark	Kein repräsentativer Referenzindex verfügbar
Theoretische Verfallrendite (brutto) ¹	8.18%
Theoretischer yield to worst (netto) ²	8.14%
Option Adjusted Duration	1.81
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	2.20
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.00%
Mindestanlagebetrag	-
Laufende Kosten p.a. ³	0.07%
Durchschnittliches Rating	BB
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Fondsdomizil	Luxemburg
SFDR Classification	Art.6

¹ Theoretische Verfallrendite, siehe Fixed Income-Teil des Portfolios.
² Dies stellt keine Garantie seitens UBS Asset Management dar.
³ Per 17.07.2024, ohne Transaktionskosten

Aktuelle Daten

Inventarwert (USD, 30.08.2024)	5 145.25
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	5 146.52
– Tiefst	4 109.83
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.) (30.08.2024)	68.24
Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.)	36.27

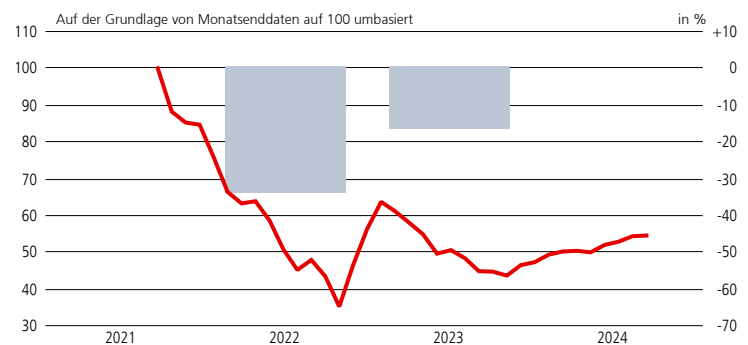
Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899
Internet: www.ubs.com/fonds
Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Portfolio Management:

Raymond Gui
Smit Rastogi
Lewis Teo

Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)¹



— Fondsperformance nach Abzug von Gebühren (linke Skala)
■ Fondsperformance pro Jahr in % (nach Abzug von Gebühren) (rechte Skala)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

in %	2021	2022	2023	2024	Aug. 2024	LTD ³	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (USD)	k.A.	-33.44	-16.10	15.31	0.33	-48.55	k.A.	k.A.

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

¹ Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. **Stimmt die Währung eines Finanzprodukts bzw. einer Finanzdienstleistung oder die Kosten nicht mit ihrer Referenzwährung überein, so kann sich die Rendite und/oder die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern.** Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.
² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)
³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fonds (USD)	0.35	-0.82	4.03	1.68	2.86	0.33

Kennzahlen

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Portfolio	33.71%	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	0.05	k.A.	k.A.
Risikoloser Zinssatz	4.98%	k.A.	k.A.

¹ Annualisierte Standardabweichung

UBS China High Yield Bond Fund USD U-X-acc

Sektorengagement (%)

	Fonds
Financial	37.90
Immobilien	16.22
Verbraucherdienste	11.91
Quasi-Sovereign	9.13
Telekommunikation	9.06
Sovereigns	4.14
Diversified	3.16
Versorgungsbetriebe	2.97
Transport	1.19
Übrige	4.32

10 grösste Positionen (%)

	Fonds
Bank Of Communications 3.8 31 Dec 2999	4.61
Bank Of China 3.6 31 Dec 2999	4.45
Network I2I Ltd 5.65 31 Dec 2999	2.85
Huarong Finance 2017 Co 4.25 07 Nov 2027	2.83
Ind & Comm Bk Of China 3.58 31 Dec 2999	2.69

Vorteile

Der Teilfonds bietet im Vergleich zu globalen Hochzinsanleihen aus Industrieländern ein höheres Ertragspotenzial mit höheren Renditen. Gleichzeitig unterliegt er aufgrund der kürzeren Duration einem geringeren Zinsrisiko.

Der Teilfonds wird in Bezug auf Sektor- und Titelselektion im Einklang mit den Marktbedingungen verwaltet. Die Anleger profitieren insbesondere von den Einblicken, die UBS-Experten vor Ort in China in Märkte haben, in denen die Transparenz und der Zugang zu Informationen eingeschränkt sein können.

Kreditqualität (%)

	Fonds
AA	5.24
A	12.31
BBB	9.27
BB	52.11
B	12.24
CCC	3.45
CC	0.36
C	0.49
Barmittel	0.91
Übrige	3.62

	Fonds
Nwd Finance (Bvi) Ltd 4.125 31 Dec 2999	2.29
Rkpf Overseas 2020 A Ltd 5.125 26 Jan 2030	2.27
State Grid Eur 3.125 07 Apr 2025	2.21
lcbc Ltd 3.2 31 Dec 2999	2.13
Bangkok Bank Pcl/Hk 5 31 Dec 2999	1.86

Risiken

Der Fonds investiert in Anleihen und kann daher Wertschwankungen unterliegen. Dies setzt eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios. Der Wert eines Anteils kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (einschliesslich dem Verlustrisiko durch Konkurs der Gegenpartei). Der Fonds kann in Anlagen mit geringer Liquidität investieren, deren Veräusserbarkeit unter erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. Nicht Investment-Grade-Anleihen bergen nach allgemeiner Auffassung ein erhebliches Kreditrisiko (d.h. potentieller Verlust bei Konkurs von Emittenten). Anleihen von Schwellenländern bergen nach allgemeiner Auffassung ein erhebliches Kreditrisiko (d.h. potentieller Verlust bei Konkurs von Emittenten). Es besteht das Risiko, dass bedingte Pflichtwandelanleihen gewandelt werden. Sogenannte bedingte Pflichtwandelanleihen können in Aktien gewandelt oder abgeschrieben werden, falls das regulatorische Kapital unter eine festgelegte Marge fällt. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, eine umfassende und detaillierte Beschreibung von spezifischen Risiken finden Sie im Prospekt. Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld vor Ablauf der im PRIIPs KID angegebenen empfohlenen Haltedauer abziehen wollen, falls für diese Anteilsklasse verfügbar.

UBS China High Yield Bond Fund USD U-X-acc

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Vor einer Anlage sollten Anlegerinnen und Anleger das Basisinformationsblatt, den Prospekt sowie alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen und sich umfassend über die Risiken informieren. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie im Glossar unter www.ubs.com/am-glossary.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. UBS Fonds nach luxemburgischem Recht. Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds gekündigt werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusage zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Das hier beschriebene Produkt entspricht Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf www.ubs.com/funds. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. **Schweiz:** Vertreter in der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH- 8001 Zürich. Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache angefordert werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter www.ubs.com/funds. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary. © UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

194437811944373