

UBS China High Yield Bond Fund USD (EUR) I-A3-acc

Scheda informativa del fondo

Bond > High Yield

Descrizione del fondo

- Il comparto a gestione attiva investe principalmente in titoli a reddito fisso con rating non-investment grade emessi da società che sono domiciliate o che generano la maggior parte delle loro vendite e/o dei loro ricavi nella regione cinese (Repubblica Popolare Cinese, Hong Kong e Macao).

Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente. 3.

Nome del fondo	UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD)
Classe di quote UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD)	(EUR) I-A3-acc
ISIN	LU2390294184
N. di valore	113 814 313
Bloomberg	UBHYUIH LX
Valuta del fondo / della classe di quote	USD/EUR
Data di lancio	04.10.2021
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	si
Chiusura dell'esercizio	31 maggio
Indice di riferimento	Non è disponibile un indice di riferimento rappresentativo
Reddito teorico alla scadenza (lordo) ¹	7.80%
Teorico yield to worst (netto) ²	7.80%
Option Adjusted Duration	1.71
Durata residua media (anni)	2.10
Distribuzione dividendi	Reinvestimento
Commissione di gestione p.a.	0.420%
investimento minimo	-
Costi ricorrenti p.a. ³	0.58%
Rating medio	BB
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 Questo non costituisce una garanzia da parte di UBS Asset Management.

³ Al 17.09.2024, al netto dei costi di transazione

Statistiche del fondo

NAV (EUR, 30.09.2024)	56.82
Ultimi 12 mesi (EUR) – massimo	58.26
– minimo	47.22
Patrimonio del fondo (EUR in mln)	59.70
Quota del patrimonio del fondo (EUR in mln)	11.36

Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fondi

Presso il proprio consulente

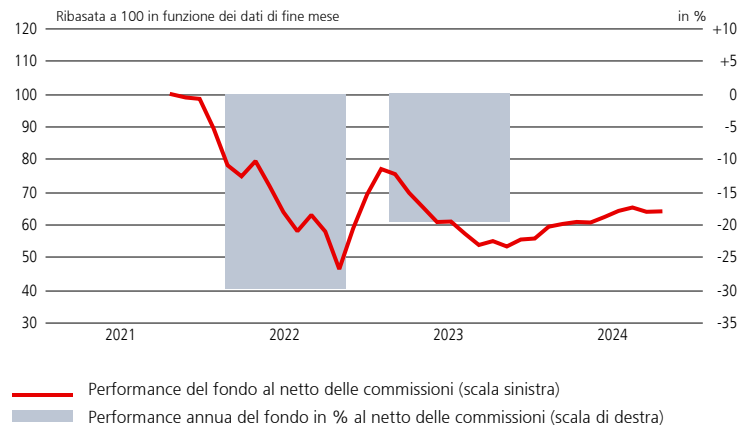
Rappresentanti del portfolio management

Raymond Gui

Smit Rastogi

Lewis Teo

Rendimento (base EUR, 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 (EUR)	n.d.	-29.60	-19.51	14.86	0.21	-43.18	n.d.	n.d.

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)

in %	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024	09.2024
Fondo (EUR)	-0.28	2.77	2.97	1.63	-2.02	0.21

Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Volatilità ¹			
– Fondo	30.27%	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	0.06	n.d.	n.d.
Risk free rate	3.25%	n.d.	n.d.

¹ Deviazione standard annuale

UBS China High Yield Bond Fund USD (EUR) I-A3-acc

Esposizione settoriale (%)

	Fondo
Financial	38.54
Immobili	15.92
Servizi al consumatore	11.11
Telecomunicazioni	8.91
Quasi-Sovereign	8.68
Sovereigns	3.86
Servizi di pubblica utilità	2.72
Diversified	2.63
Cash & Equivalents	2.55
Altri	5.08

10 principali posizioni (%)

	Fondo
Bank Of Communications 3.8 31 Dec 2999	4.77
Bank Of China 3.6 31 Dec 2999	4.59
Huarong Finance 2017 Co 4.25 07 Nov 2027	2.94
Network I2I Ltd 5.65 31 Dec 2999	2.63
Rkpf Overseas 2020 A Ltd 5.125 26 Jan 2030	2.53

Vantaggi

Il comparto offre un maggiore potenziale di rendimento con rendimenti più elevati rispetto alle obbligazioni ad alto rendimento dei mercati sviluppati globali, unito a un rischio di tasso di interesse inferiore grazie alla duration più breve.

Il comparto è gestito mediante una selezione dei titoli e dei settori in linea con le condizioni di mercato.

Gli investitori possono in particolare beneficiare degli esperti UBS «sul terreno» in Cina che dispongono di informazioni privilegiate su mercati che potrebbero presentare limitazioni a livello di trasparenza e accesso alle informazioni.

Ulteriori informazioni

- Gli strumenti di debito in cui investe il comparto sono denominati in USD, RMB (negoziati all'interno e al di fuori della Cina continentale) e in altre valute.
- Il comparto viene gestito attivamente senza riferimento a un benchmark.
- Il rischio di cambio tra USD e EUR non è coperto.

Qualità creditizia (%)

	Fondo
AA	4.95
A	12.57
BBB	7.94
BB	51.18
B	12.13
CCC	4.52
CC	0.00
C	0.51
Liquidità	2.55
Altri	3.65

	Fondo
Ind & Comm Bk Of China 3.58 31 Dec 2999	2.38
State Grid Eur 3.125 07 Apr 2025	2.28
Nwd Finance (Bvi) Ltd 4.125 31 Dec 2999	2.25
lcbc Ltd 3.2 31 Dec 2999	2.17
Kasikornbank Pcl Hk 5.275 31 Dec 2999	1.91

Rischi

Il fondo investe in obbligazioni e può quindi essere esposto a volatilità. Agli investitori sono pertanto richieste una tolleranza al rischio e una capacità di rischio adeguate. Il valore di una quota può scendere al di sotto del prezzo d'acquisto. I movimenti dei tassi d'interesse influenzano il valore del portafoglio. Sul valore di una quota possono incidere le oscillazioni dei cambi. Il fondo può utilizzare strumenti derivati, che possono ridurre o aumentare il rischio di investimento (incluso il rischio di perdite dovute al fallimento della controparte). Il fondo può investire in attività meno liquide che possono risultare difficili da vendere in presenza di tensioni sui mercati. In genere le obbligazioni di qualità inferiore a investment grade presentano un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente) elevato. In genere le obbligazioni dei mercati emergenti presentano un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente) elevato. Il rischio di conversione può insorgere a seguito dell'utilizzo di obbligazioni convertibili contingenti. Le obbligazioni convertibili contingenti sono soggette alla conversione in azioni o alla svalutazione del capitale qualora il patrimonio di vigilanza della banca scenda sotto un livello prestabilito. Ogni fondo comporta rischi specifici, una descrizione dettagliata ed esaustiva dei quali è riportata nel prospetto informativo. 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 China High Yield Bond Fund USD (EUR) I-A3-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 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.

199369511944373