

# UBS Dynamic Income USD K-1-acc

## Scheda informativa del fondo

UBS Asset Allocation Funds > UBS Dynamic Income Fund

### Descrizione del fondo

- Il fondo punta a conseguire un flusso di reddito stabile e un reddito medio-alto. Le principali fonti di reddito sono i pagamenti degli interessi sui titoli obbligazionari, i dividendi delle azioni e i premi su opzioni.
- Il fondo investe in tutto il mondo e in modo dinamico in varie classi di attivi e presenta un profilo di rischio medio-alto.
- Si avvale della ricerca e delle valutazioni del CIO di UBS GWM che adegua in modo dinamico l'asset allocation per riflettere al meglio le opportunità di reddito e rendimento a lungo termine attraverso il ciclo di mercato.
- Le valute estere sono per lo più coperte rispetto alla valuta di riferimento. Tuttavia, per sfruttare eventuali opportunità viene attuata una strategia valutaria attiva.

Nome del fondo **UBS (Lux) Strategy SICAV - Dynamic Income**

(USD)	
Classe di quote	UBS (Lux) Strategy SICAV - Dynamic Income (USD) K-1-acc
ISIN	LU1917361336
N. di valore	45 078 074
Bloomberg	UBSDK1A LX
Valuta del fondo / della classe di quote	USD/USD
Data di lancio	28.01.2019
Spese correnti p.a. <sup>1</sup>	1.12%
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	si
Chiusura dell'esercizio	31 maggio
Distribuzione dividendi	Reinvestimento
Rendimento indicativo del portafoglio (al lordo delle commissioni)	5.25%
Commissione di gestione p.a.	0.720%
investimento minimo	-
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicilio del fondo	Lussemburgo
<sup>1</sup> al 06.08.2020	

### Statistiche del fondo

NAV (USD, 31.12.2020)	5 824 515.83
Ultimi 12 mesi (USD) – massimo	5 824 515.83
– minimo	4 175 560.43
Patrimonio del fondo (USD in mln)	509.00
Quota del patrimonio del fondo (USD in mln)	4.66

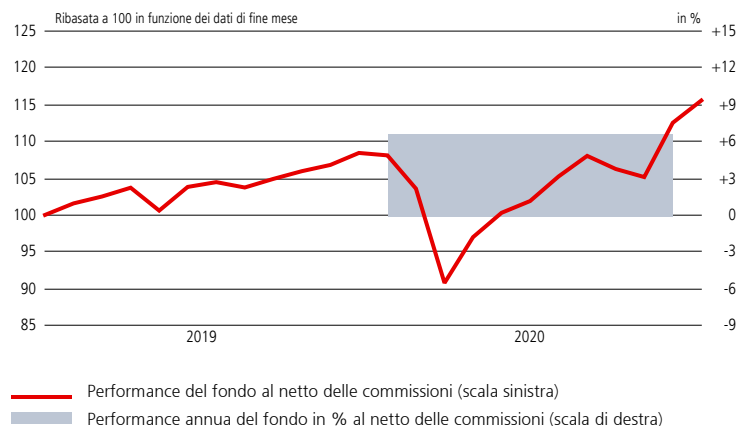
### Per ulteriori informazioni

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

### Rappresentanti del portfolio management

Roland Kramer  
Sebastian Richner  
Stephen Friel

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



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

in %	2017	2018	2019	2020 YTD <sup>2</sup>	dic. 2020	LTD <sup>3</sup>	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
Fondo (USD)	n.d.	n.d.	n.d.	6.58	2.69	16.49	n.d.	n.d.

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. Fonte per tutti i dati e i grafici (dove non indicato diversamente): 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)

Il rendimento indicativo del portafoglio è fornito a solo scopo indicativo ed è al lordo delle commissioni forfetarie. Tale dato riflette i dividendi azionari, i premi delle opzioni, i pagamenti degli interessi sui titoli obbligazionari e il rendimento corrente dei fondi target obbligazionari e azionari dei mercati emergenti e dell'esposizione ai REIT. Il rendimento indicativo del portafoglio può variare in funzione del profilo di rischio del fondo e non viene in alcun modo garantito da UBS Asset Management. Il rendimento indicativo del portafoglio non deve essere confuso con la performance complessiva del fondo, che può subire oscillazioni di valore. Per le classi di quote a distribuzione dei proventi, il rendimento indicativo del portafoglio viene distribuito. L'importo effettivamente distribuito può risultare diverso dalla cifra qui riportata come rendimento indicativo del portafoglio.

in %	07.2020	08.2020	09.2020	10.2020	11.2020	12.2020
Fondo (USD)	3.29	2.65	-1.64	-1.04	7.02	2.69

### Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Volatilità <sup>1</sup>			
– Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	n.d.	n.d.	n.d.
Risk free rate	n.d.	n.d.	n.d.

<sup>1</sup> Deviazione standard annuale

# UBS Dynamic Income USD K-1-acc

## 5 principali posizioni azionarie (%)

	Fondo
Apple Inc	1.40
Microsoft Corp	0.99
Amazon.com Inc	0.86
Johnson & Johnson	0.65
Procter & Gamble Co/The	0.54

## 5 principali emittenti obbligazionari (%)

	Fondo
CFLD CAYMAN INVESTMENT 8.05% 01/13/2025	0.12
PERIAMA HOLDINGS LLC/DE 5.95% 04/19/2026	0.11
KASIKORNBANK PCL HK5.275000	0.11
BANGKOK BANK PCL/HK5.000000	0.11
KAISA GROUP HOLDINGS LTD 11.25% 04/16/2025	0.11

## Asset allocation (%)<sup>1</sup>

<b>Liquidità</b>	<b>3.00</b>
Strumenti liquidi	3.00
<b>OBBLIGAZIONI</b>	<b>47.00</b>
Obbligazioni di alta qualità <sup>2</sup>	0.30
Obbligazioni societarie <sup>2</sup>	0.30
Obbligazioni ad elevato rendimento <sup>2</sup>	12.05
Emerging markets and Asian (ex-Japan) bonds <sup>2</sup>	14.35
Third party flexible multi-sector bond funds	20.00
<b>AZIONI</b>	<b>50.00</b>
US Equities	25.00
EM	6.00
Eurozona	8.00
Kanada	0.00
UK	2.00
Giappone	3.00
Svizzera	0.00
Pacific (ex-Japan)	2.00
REITs	4.00
<b>Totale</b>	<b>100.00</b>

<sup>1</sup> All the figures in above table are target weights. The Portfolio Manager rebalances the portfolio back to the target weights each month end (leaving a flexibility of up to +/-1% deviation from target). The effective weights therefore are very close to the target weights.

<sup>2</sup> These figures exclude exposures in third party flexible multi-sector bond funds as UBS has no timely and precise look-through into their holdings. Third party flexible multi-sector bond funds are listed in a separate category in above table.

## Vantaggi

Strategia di reddito multi-asset che ricava il reddito da una gamma diversificata globale di classi di attivi.

Rispetto alle singole classi di attivi, un portafoglio multi-asset diversificato è in grado di fornire un reddito più stabile e una migliore performance corretta per il rischio.

Un'asset allocation gestita in modo dinamico e allineata al CIO di UBS GWM ha la possibilità di affrontare meglio rischi e opportunità per tutto il corso di un ciclo di mercato.

## Rischi

Il fondo investe in azioni e obbligazioni con merito di credito inferiore o di durata più lunga e può essere soggetto a notevoli oscillazioni di valore. Il fondo può investire considerevoli risorse nel settore del reddito fisso con rischio più elevato di liquidità o di insolvenza dell'emittente. Il suo valore sarà influenzato anche dalle variazioni dei tassi d'interesse e degli spread creditizi. A causa della vendita di opzioni call, il fondo può restare indietro rispetto ai livelli di crescita generali durante le fasi rialziste dei mercati. Malgrado l'asset allocation dinamica che si adatta alle varie fasi del ciclo di mercato, è possibile che il fondo non riesca a conseguire il suo intervallo obiettivo di reddito. La combinazione di un profilo di rischio medio-alto e di pagamenti di reddito regolari dal fondo (dalle classi a distribuzione) comporta un rischio maggiore di riduzione del valore nel tempo. Il fondo può utilizzare strumenti derivati che possono ridurre il rischio dell'investimento o generare rischi maggiori (tra cui il rischio d'inadempienza della controparte). Questi fattori presuppongono una tolleranza e una capacità di rischio elevate. Ogni fondo presenta rischi specifici, che possono aumentare considerevolmente in condizioni di mercato inconsuete. I rischi specifici del fondo sono descritti nel relativo prospetto informativo.

# UBS Dynamic Income USD K-1-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 per gli investitori (KIID), il prospetto informativo e gli eventuali documenti locali di offerta prima dell'investimento. Le definizioni dei termini finanziari sono disponibili all'indirizzo [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

**A scopo informativo e di marketing da parte di UBS.** Solo per clienti professionali / investitori qualificati. Fondi UBS di diritto lussemburghese. La documentazione è disponibile gratuitamente in inglese e, ove del caso, in una delle lingue locali dei paesi in cui il fondo è registrato. Prima di investire in un prodotto leggere con attenzione e integralmente l'ultimo prospetto. 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 indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Commissioni e costi incidono negativamente sulla performance. 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 delle oscillazioni 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. 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 SA. Fonte di tutti i dati e di tutti i grafici (dove non diversamente indicato): UBS Asset Management. 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 foglio informativo di base, 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. Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo: [ubs.com/am-glossary](http://ubs.com/am-glossary). © UBS 2021. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.

1000113521100011347