

# UBS European Financial Debt Sustainable EUR I-X-acc

## Scheda informativa del fondo

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

### Descrizione del fondo

- Questo fondo a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni societarie europee emesse da istituti finanziari quali banche e compagnie assicurative selezionate mediante criteri rigorosi e denominate in EUR o con copertura in EUR.
- Nella scelta degli emittenti di tali obbligazioni viene prestata particolare attenzione alla diversificazione degli investimenti nelle varie categorie di rating e strutture di capitale.
- UBS Asset Management classifica questo fondo come Fondo orientato alla sostenibilità conforme all'Articolo 8 che promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

**Si vedano ulteriori informazioni alla pagina seguente. 3.**

Nome del fondo	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV - European Financial Debt Sustainable (EUR)</b>
Classe di quote	UBS (Lux) Key Selection SICAV - European Financial Debt Sustainable (EUR) I-X-acc
ISIN	LU2520351094
N. di valore	120 952 876
Bloomberg	UBESUIX LX
Valuta del fondo / della classe di quote	EUR/EUR
Data di lancio	10.10.2023
Emissione/Riscatto	quotidianamente
Swing pricing	sì
Chiusura dell'esercizio	30 settembre
Indice di riferimento	Bloomberg Euro Credit Corp Sub Financials
	2% Cap
Reddito teorico alla scadenza (lordo) <sup>1</sup>	5.09%
Teorico yield to worst (netto) <sup>2</sup>	5.08%
Modified duration	3.82
Option Adjusted Duration	3.88
Durata residua media (anni)	5.82
Distribuzione dividendi	Reinvestimento
Commissione di gestione p.a.	0.00%
Costi ricorrenti p.a. <sup>3</sup>	0.04%
Nome della Società di gestione	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicilio del fondo	Lussemburgo
SFDR Classification	Art.8

<sup>1</sup> Il rendimento teorico alla scadenza si riferisce alla parte fixed income del portafoglio.

<sup>2</sup> Questo non costituisce una garanzia da parte di UBS Asset Management.

<sup>3</sup> Al 17.07.2024, al netto dei costi di transazione

### Statistiche del fondo

NAV (EUR, 30.08.2024)	114.43
Ultimi 12 mesi (EUR) – massimo	114.43
– minimo	98.79
Patrimonio del fondo (EUR in mln) (30.08.2024)	58.22

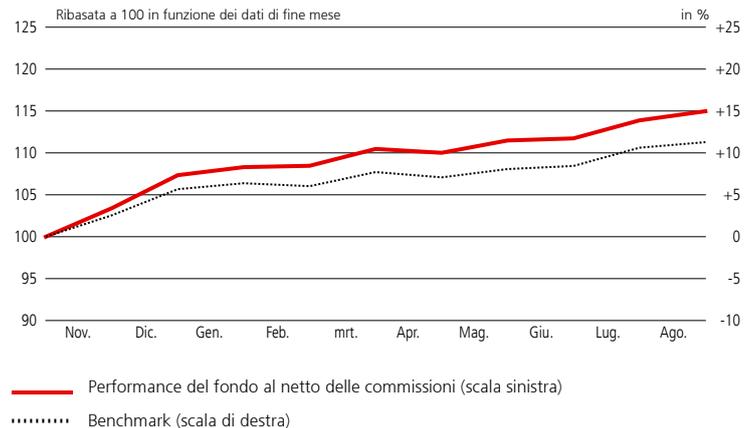
### Per ulteriori informazioni

UBS Fund Infoline: 0800 890 890  
 Obiteljno informacije o fondu (EUR in mln) 1.12  
 Internet: [www.ubs.com/fondi](http://www.ubs.com/fondi)  
 Presso il proprio consulente

### Rappresentanti del portfolio management

Zachary Swabe  
Jonathan Mather  
Anais Brunner

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



**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

in %	2021	2022	2023	2024 YTD <sup>2</sup>	ago. 2024	LTD <sup>3</sup>	Ø p.a. 3 anni	Ø p.a. 5 anni
Fondo (EUR)	n.d.	n.d.	n.d.	7.10	0.96	14.43	n.d.	n.d.
Indice di riferimento <sup>4</sup>	n.d.	n.d.	n.d.	5.30	0.60	11.92	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. **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.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (da inizio anno a oggi)

<sup>3</sup> LTD: dal lancio a oggi (launch-to-date)

<sup>4</sup> Indice di riferimento nella moneta della classe di quote (senza costi)

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fondo (EUR)	1.85	-0.42	1.34	0.22	1.92	0.96
Indice di riferimento	1.59	-0.58	0.92	0.34	2.01	0.60

### Dati principali

	2 anni	3 anni	5 anni
Beta	n.d.	n.d.	n.d.
Correlazione	n.d.	n.d.	n.d.
Volatilità <sup>1</sup>			
– Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
– Indice di riferimento	n.d.	n.d.	n.d.
Tracking error (ex post) <sup>2</sup>	n.d.	n.d.	n.d.
Information ratio	n.d.	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	n.d.	n.d.	n.d.
Risk free rate	n.d.	n.d.	n.d.
R2	n.d.	n.d.	n.d.

<sup>1</sup> Deviazione standard annuale

<sup>2</sup> Il tracking error (TE) è calcolato utilizzando la deviazione standard annualizzata degli excess return di un portafoglio rispetto alla corrispondente performance dell'indice. Il tracking error espresso in mesi per un determinato periodo è calcolato nel seguente modo: = DEVIAZIONE STANDARD (excess return mensile calcolato ogni mese diviso periodo espresso in mesi)\* RADICE QUADRATA (12 diviso per il periodo espresso in mesi).

# UBS European Financial Debt Sustainable EUR I-X-acc

## Qualità creditizia (%)

	Fondo	Indice
AAA	0.00	0.00
AA	0.00	0.00
A	8.61	26.92
BBB	62.28	73.08
BB	24.61	0.00
B	0.89	0.00
CCC & lower	0.61	0.00
Cash & Equivalents	3.00	0.00
Not rated	0.00	0.00

## 5 principali posizioni (%)

	Fondo
LLOYDS BANKING GROUP PLC	6.2
ABN AMRO BANK NV	4.8
NATWEST GROUP PLC	4.6

## Vantaggi

Gli investitori possono beneficiare di un portafoglio a gestione attiva con un elevato potenziale di rendimento che viene costruito applicando criteri rigorosi in termini di selezione dei titoli e dei settori e di qualità del credito.

I clienti possono avvalersi in modo particolare dell'esperienza di UBS su mercati caratterizzati da livelli ridotti di trasparenza e accesso alle informazioni.

Il fondo può rappresentare un'interessante componente per un portafoglio d'investimento, in quanto offre un elevato potenziale di rendimento nel settore più ampio del credito europeo nel contesto di un'adeguata diversificazione del rischio.

## Ulteriori informazioni

- I processi di ricerca e di costruzione del portafoglio incorporano l'integrazione e la valutazione dei rischi ESG e sono conformi alle politiche di esclusioni in materia di sostenibilità di UBS Asset Management. Per ulteriori informazioni sulla sostenibilità presso UBS consultare [www.ubs.com/am-si-commitment](http://www.ubs.com/am-si-commitment)
- Il gestore di portafoglio non è vincolato al benchmark per ciò che concerne la selezione o la ponderazione degli investimenti.

## Allocazione del capitale (%)

	Fondo	Indice
Lower Tier 2	39.65	88.87
Contingent Capital	33.79	0.00
Tier 1	15.05	11.13
Senior	8.51	0.00
Cash & Equivalents	3.00	0.00

	Fondo
BANCO SANTANDER SA	4.3
CREDIT AGRICOLE SA	4.2

## 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. 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 si ritiene che le obbligazioni di qualità investment grade presentino un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente) da basso a medio. 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 si ritiene che gli investimenti in titoli a reddito fisso presentino un rischio di credito (ovvero potenziale di perdita dovuto al fallimento dell'emittente). 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 European Financial Debt Sustainable EUR I-X-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](http://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 8 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](http://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](http://www.ubs.com/funds). Riguardo ai termini finanziari, è possibile reperire informazioni aggiuntive al seguente indirizzo [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).  
© UBS 2024. Il simbolo delle chiavi e UBS sono fra i marchi protetti di UBS. Tutti i diritti riservati.

210972712109726