

# UBS Credit Income Opportunities Bond Fund USD

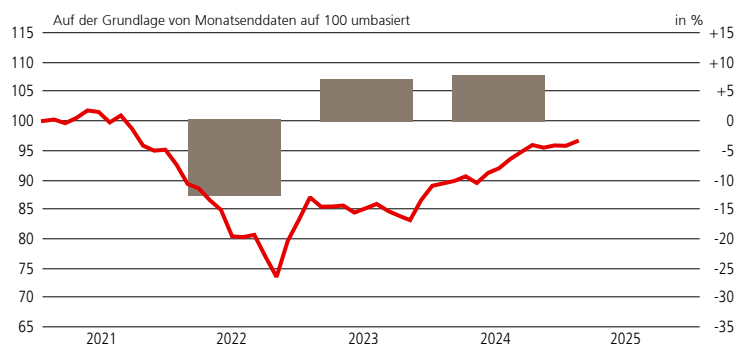
## Performance **Review**

UBS (Lux) Key Selection SICAV - Credit Income Opportunities (USD) Q-dist



Die globalen Rentenmärkte starteten erfreulich in das Jahr 2025, denn die Zinsen stabilisierten sich, nachdem sie im Vormonat noch volatil gewesen waren. Die Renditen der US-Staatsanleihen stiegen Anfang Januar zunächst an, da die Beschäftigungsdaten unerwartet robust ausgefallen waren. Anschliessend gaben sie jedoch wieder nach, da die Inflationsdaten den Erwartungen weitgehend entsprachen.

### Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



— 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.**

### Monatsperformance

Im Januar verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 0.8%. Die Erträge von Anleihen waren im Januar über alle Unterklassen hinweg weitgehend positiv.

### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Januar weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 0.8% für das laufende Jahr aus. Wir verweisen auf den oben stehenden Abschnitt.

### Positive Performancebeiträge

Alle Allokationen des Fonds kamen der relativen Performance zugute.

### Negative Performancebeiträge

Im Januar gab es keine bedeutenden Verlustbringer.

### Performance in % (nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>

| in %        | 2021 | 2022   | 2023 | 2024 | 2025 YTD <sup>2</sup> | LTD <sup>3</sup> | 4 Jahre Ø | p.a. 4 Jahre |
|-------------|------|--------|------|------|-----------------------|------------------|-----------|--------------|
| Fonds (USD) | k.A. | -12.56 | 6.99 | 7.64 | 0.80                  | -3.37            | -3.46     | -0.88        |

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

<sup>3</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

### Weitere Informationen

**UBS Fund Infoline: 0800 899 899**

Internet: [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds)

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Vertreter des Portfoliomanagements

Raymond Gui

Michael Fleisch

Lewis Teo

# UBS Credit Income Opportunities Bond Fund USD

## Gewichtung nach Märkten (%)

| Fonds              |      |
|--------------------|------|
| Vereinigte Staaten | 20.1 |
| China              | 19.7 |
| Grossbritannien    | 4.7  |
| Hong Kong          | 4.0  |
| Indien             | 3.8  |
| Republik Korea     | 2.8  |
| Frankreich         | 2.6  |
| Deutschland        | 2.3  |
| Philippinen        | 1.9  |
| Indonesien         | 1.9  |
| Übrige             | 36.2 |

## Sektorengagement (%)

| Fonds                                  |      |
|--|------|
| Finanzwesen                            | 20.3 |
| Quasi-Sovereign                        | 17.6 |
| Sovereigns                             | 16.2 |
| Technology, Media & Telecommunications | 9.3  |
| Consumer Cyclical                      | 6.7  |
| Industrie                              | 5.6  |
| Erdöl & Erdgas                         | 4.8  |
| Immobilien                             | 4.2  |
| Consumer Non Cyclical                  | 2.8  |
| Bergbau u. Metall                      | 2.8  |
| Versorgungsbetriebe                    | 2.6  |
| Übrige                                 | 7.1  |

## Kreditqualität (%)

| Fonds       |      |
|-------------|------|
| AAA         | 2.0  |
| AA          | 8.0  |
| A           | 19.8 |
| BBB         | 15.1 |
| BB          | 25.5 |
| B           | 18.6 |
| CCC & lower | 6.2  |
| Not rated   | 4.9  |

## Gegenwärtige Anlagestrategie

Der Fonds bietet Anlegern ein diversifiziertes Portefeuille von Kreditpapieren mit einer strategischen Ausrichtung auf asiatische und Schwellenländer-Unternehmensanleihen in Verbindung mit einer einzigartigen Allokation in chinesischen Onshore-Anleihen, die eine Diversifikationsfunktion erfüllt. Wir versuchen, dieses volatile Umfeld durch aktives Management und Diversifikation abzufedern.

## Risiken

Der Teilfonds ist dem Kredit-/Ausfallrisiko der Emittenten der Schuldtitel ausgesetzt, in die er investieren kann. Je nach Bonität ist das Ausfallrisiko bei Unternehmensanleihen höher als bei Staatsanleihen. Auch Hochzins- oder Schwellenländeranleihen sind aus diesem Grund mit einem höheren Risiko behaftet als Investment-Grade-Unternehmensanleihen oder Staatsanleihen. Hochzinsanleihen in Verbindung mit Großchina können volatil und weniger liquide sein als ähnliche Papiere aus Industriestaaten. Der Fonds kann an den Anleihen- und Devisenmärkten Strategien mit höheren Risiken verfolgen und sowohl Long- als auch Short-Positionen mit Derivaten eingehen. Der Einsatz von Derivaten birgt möglicherweise zusätzliche Risiken (insbesondere das Gegenpartierisiko). Änderungen der Zinssätze, der Risikoprämien und der Wechselkurse beeinflussen den Wert des Fonds. Jeder Fonds ist mit besonderen Risiken verbunden, die im Prospekt beschrieben sind. 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.

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](http://www.ubs.com/am-glossary).

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** 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. 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. 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](http://www.ubs.com/funds). Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale und Anlageziele des Produkts 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 Produktebene (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 Zusicherung 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. 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. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter [www.ubs.com/funds-regulatoryinformation](http://www.ubs.com/funds-regulatoryinformation). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary). © UBS 2025. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.