

UBS Credit Income Opportunities Bond Fund USD

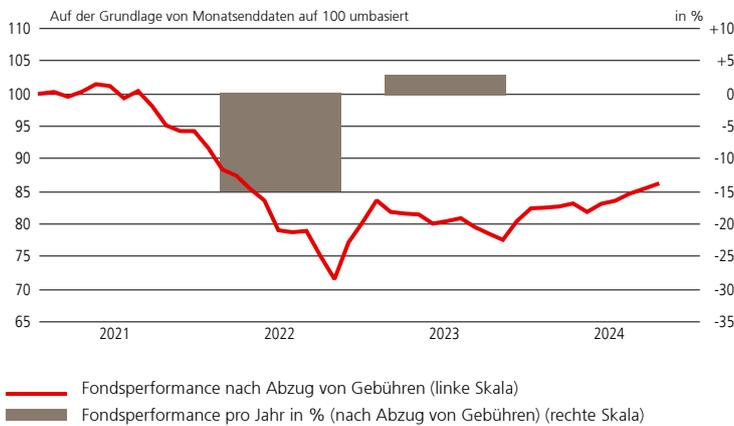
Performance **Review**

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



Die globalen Anleihenmärkte beendeten das 3. Quartal im September erneut im Plus, nachdem die US-Notenbank Fed die Zinsen um 50 Basispunkte gesenkt hatte. Gleichzeitig preisten die Märkte weiterhin das Szenario einer «sanften Landung» ein. Der Markt zeigte sich vor dem Zinsentscheid der Fed richtungslos. Doch nach der Bekanntgabe der unerwartet starken Zinssenkung stieg die Risikobereitschaft zügig.

Performance (Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



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

Performance in % (nach Abzug von Gebühren)¹

in %	2020	2021	2022	2023	2024	LTD ³	3 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre
Fonds (CHF)	k.A.	k.A.	-14.85	2.66	4.53	-13.79	-12.20	-4.24

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)

Monatsperformance

Im September verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 0.9%. Die Erträge von Anleihen waren im September aufgrund der Rally bei US-Treasuries weitgehend positiv.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende September weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 4.5% für das laufende Jahr aus. Die Performance im laufenden Jahr wurde von den guten Beiträgen aller Allokationen bestimmt.

Positive Performancebeiträge

Im September schlugen alle Allokationen in asiatischen, chinesischen und US-amerikanischen Hochzinsanleihen sowie in Staatsanleihen der Schwellenländer am positivsten zu Buche.

Negative Performancebeiträge

Im Berichtsmonat gab es keine bedeutenden Verlustbringer.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Portfolio Management:

Raymond Gui

Michael Fleisch

Lewis Teo

UBS Credit Income Opportunities Bond Fund USD

Gewichtung nach Märkten (%)

Fonds	
China	19.5
Vereinigte Staaten	15.8
Hong Kong	4.8
Grossbritannien	4.4
Indien	4.3
Republik Korea	3.2
Frankreich	2.6
Deutschland	2.6
Indonesien	2.4
Singapur	2.3
Übrige	38.2

Sektorengagement (%)

Fonds	
Finanzwesen	21.5
Quasi-Sovereign	18.6
Sovereigns	17.0
Technology, Media & Telecommunications	8.3
Consumer Cyclical	7.6
Erdöl & Erdgas	4.1
Immobilien	3.8
Consumer Non Cyclical	3.6
Industrie	3.6
Bergbau u. Metall	2.7
Versorgungsbetriebe	2.5
Übrige	6.7

Kreditqualität (%)

Fonds	
AAA	2.2
AA	7.3
A	22.3
BBB	16.7
BB	25.1
B	17.2
CCC & lower	5.5
Not rated	3.9

Gegenwärtige Anlagestrategie

Der Fonds bietet Anlegern ein diversifiziertes Portefeuille von Kreditpapieren mit einer strategischen Ausrichtung auf asiatische 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 volatiler 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.

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. 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 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. 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.