

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

Fonds Factsheet

Bond > High Yield

Fondsbeschreibung

- Der aktiv verwaltete Teilfonds investiert hauptsächlich in festverzinsliche Non-Investment-Grade-Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz im Grossraum China (Volksrepublik China, Hongkong und Macau) haben oder dort einen Grossteil ihrer Umsätze und/oder Gewinne erwirtschaften.
- Die Schuldtitel, in die der Teilfonds investiert, lauten auf USD, RMB (gehandelt in und ausserhalb von Festland-China) und auch auf andere Währungen.
- Der Teilfonds wird aktiv ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet.
- Das Kursrisiko zwischen USD und EUR ist nicht abgesichert.

Fondsname	UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD)
Anteilsklasse	UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) (EUR) I-A3-acc
ISIN	LU2390294184
WP-Nr.	A3C3D8
Bloomberg	UBHYUIH LX
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD/EUR
Lancierungsdatum	04.10.2021
Laufende Kosten p.a. ¹	0.53%
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Benchmark	Kein repräsentativer Referenzindex verfügbar
Theoretische Verfallrendite (brutto) ²	31.07%
Theoretischer yield to worst (netto)	31.06%
Durchschnittliches Rating	BB-
Option Adjusted Duration	2.43
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	3.12
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.420%
Mindestanlagebetrag	-
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Fondsdomizil	Luxemburg

¹ per 11.02.2022

² Theoretische Verfallrendite, siehe Fixed Income-Teil des Portfolios

Aktuelle Daten

Inventarwert (EUR, 28.02.2022)	69.31
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	100.00
– Tiefst	69.31
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.)	190.69
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	35.07

Weitere Informationen

Telefon: +49-(0)69-1369 8989
 Internet: www.ubs.com/deutschlandfonds
 Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Portfolio Management:

Hayden Briscoe
 Smit Rastogi
 Michael Fleisch

Performance (Basis EUR, nach Abzug von Gebühren)¹

Die Performancegrafik wird erst 12 Monate nach der Lancierung des Fonds erstellt.

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

in %	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Ø p.a. 2 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre
Portfolio (EUR)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.

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.

in %	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021	01.2022	02.2022
Portfolio (EUR)	n.a.	n.a.	-0.98	-0.42	-9.19	-12.58

Kennzahlen

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹			
– Portfolio		k.A.	k.A.
Sharpe Ratio		k.A.	k.A.
Risikoloser Zinssatz		k.A.	k.A.

¹ Annualisierte Standardabweichung

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

Sektorengagement (%)

	Portfolio
Immobilien	55.85
Verbraucherdienste	20.03
Cash & Equivalents	7.48
Industrieunternehmen	5.30
Diversified	4.86
Financial	2.95
Erdöl & Erdgas	2.68
Versorgungsbetriebe	0.85

10 grösste Positionen (%)

	Portfolio
Ls Finance 2017 Ltd 4.8 18 Jun 2026	4.22
Shui On Development Hldg 5.5 29 Jun 2026	3.10
Ehi Car Services Ltd 7.75 14 Nov 2024	2.83
Shui On Development Hldg 6.15 24 Aug 2024	2.83
Fortune Star Bvi Ltd 5 18 May 2026	2.64

Vorteile

Der Teilfonds bietet im Vergleich zu globalen Hochzinsanleihen aus Industrieländern ein höheres Ertragspotenzial mit höheren Renditen. Gleichzeitig unterliegt er aufgrund der kürzeren Duration einem geringeren Zinsrisiko.

Der Teilfonds wird in Bezug auf Sektor- und Titelselektion im Einklang mit den Marktbedingungen verwaltet. Die Anleger profitieren insbesondere von den Einblicken, die UBS-Experten vor Ort in China in Märkte haben, in denen die Transparenz und der Zugang zu Informationen eingeschränkt sein können.

Kreditqualität (%)

	Portfolio
BBB	4.91
BB	43.36
B	36.95
CCC	0.06
CC	0.13
C	1.74
NR	5.37
Cash&Equivalents	7.48

	Portfolio
Sino Ocean Ld Trsfin Iii 4.9 31 Dec 2999	2.45
Cifi Holdings Group 4.45 17 Aug 2026	2.39
Studio City Finance Ltd 6.5 15 Jan 2028	2.36
Mgm China Holdings Ltd 5.875 15 May 2026	2.24
Rkpf Overseas 2019 A Ltd 5.9 05 Mar 2025	2.23

Risiken

Der Fonds investiert in Anleihen und kann daher Wertschwankungen unterliegen. Dies setzt eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios. Der Wert eines Anteils kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (einschliesslich dem Verlustrisiko durch Konkurs der Gegenpartei). Der Fonds kann in Anlagen mit geringer Liquidität investieren, deren Veräusserbarkeit unter erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. Nicht Investment-Grade-Anleihen bergen nach allgemeiner Auffassung ein erhebliches Kreditrisiko (d.h. potentieller Verlust bei Konkurs von Emittenten). Anleihen von Schwellenländern bergen nach allgemeiner Auffassung ein erhebliches Kreditrisiko (d.h. potentieller Verlust bei Konkurs von Emittenten). Es besteht das Risiko, dass bedingte Pflichtwandelanleihen gewandelt werden. Sogenannte bedingte Pflichtwandelanleihen können in Aktien gewandelt oder abgeschrieben werden, falls das regulatorische Kapital unter eine festgelegte Marge fällt. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, eine umfassende und detaillierte Beschreibung von spezifischen Risiken finden Sie im Prospekt.

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

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID), 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. Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. UBS Fonds luxemburgischen Rechts. Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds(s) gekündigt werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen 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 dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. 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 Zusage 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. 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. 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. **Deutschland:** Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Europe SE, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main. Verkaufsprospekte, wesentliche Anlegerinformationen, Vertrags- bzw. Anlagebedingungen ggf. Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Europe SE bzw. bei UBS Asset Management (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache schriftlich angefordert werden als auch unter www.ubs.com/deutschlandfonds abgerufen werden. Bei den Informationen handelt es sich ausschliesslich um Marketingmaterial bzw. Produktinformationen. Es handelt sich nicht um Research. 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 2022. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.