

UBS Bond Asian High Yield K-1-acc

Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

Portrait du fonds

- Le fonds investit dans des obligations à haut rendement asiatiques (essentiellement des obligations non-investment grade d'émetteurs souverains, quasi-souverains et d'entreprises) libellés en dollars américains, et vise à générer un rendement corrigé du risque attractif.
- Le fonds permet au gérant de portefeuille d'investir au cas par cas jusqu'à 20% du portefeuille dans des monnaies locales asiatiques afin d'améliorer la performance.

Des informations supplémentaires importantes sont fournies à la page3.

Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV - Asian High Yield (USD)
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - Asian High Yield (USD) K-1-acc
N° ISIN	LU0725271869
N° de valeur	14 567 918
Bloomberg	UAHK1AC LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	USD/USD
Date de lancement	17.02.2012
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.96%
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Benchmark	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD
Rend. théor. brut à l'échéance ²	8.13%
Théorique yield to worst (net)	7.16%
Moyenne des ratings	Ba3
Option Adjusted Duration	3.22
Durée résiduelle moyenne (ans)	3.89
Distribution	capitalisation
Commission de gestion p.a.	0.72%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg

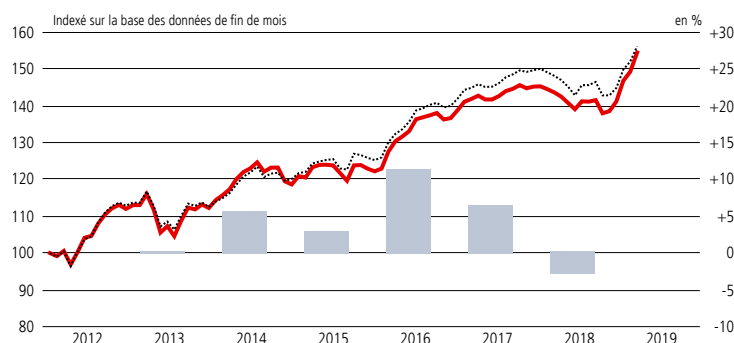
¹ au 31.05.2018

² Le rendement théorique à l'échéance se réfère à la part en obligations du portefeuille.

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (USD, 29.03.2019)	7 815 160.43
12 derniers mois (USD) – maximum	7 834 707.85
– minimum	6 935 473.97
Fortune totale du fonds (USD en mio.) (29.03.2019)	232.46
Part de la fortune du fonds (USD en millions)	2.34

Performance (base USD, commissions déduites)¹



- Performance du fonds indexée après déduction des frais (échelle de gauche)
- Performance annuelle du fonds en % après déduction des frais (échelle de droite)
- Benchmark (échelle de droite)

La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

en %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Portefeuille (USD)	7.56	21.11	33.53	6.59	5.95
Benchmark ²	5.40	20.03	35.88	6.27	6.32

La performance indiquée ne tient pas compte des commissions, ni des frais d'entrée ou de sortie.

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Asset Management.

² Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

in %	10.2018	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019
Portefeuille (USD)	-2.54	0.44	1.91	3.97	1.67	3.51
Benchmark	-2.50	0.02	1.42	3.42	1.45	2.73

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.07	1.07	1.10
Corrélation	0.98	0.98	0.96
Volatilité ¹			
– Portefeuille	4.96%	4.55%	5.06%
– Benchmark	4.55%	4.16%	4.46%
Ecart de suivi (ex post)	0.99%	0.94%	1.40%
Ratio d'information	0.54%	0.34%	-0.27%
Sharpe Ratio	0.51	1.14	0.98
Taux sans risque	1.80%	1.43%	0.99%
R2	0.96	0.96	0.93

¹ Ecart-type annualisé

Informations complémentaires

Téléphoner au +33-1-44 56 45 45

Envoyer un mail à

UBS_AM_FRANCE_contact@ubs.com

Vous rendre sur www.ubs.com/fundgate

Représentants de la gestion du portefeuille

Ross Dilkes

Evan Greenburg

Alton Gwee

UBS Bond Asian High Yield K-1-acc

Qualité du crédit (%)

	Portefeuille
AAA	10.1
BBB+	0.2
BBB	1.9
BBB-	3.4
BB+	1.7
BB	17.2
BB-	15.5
B+	10.0
B	21.8
Autres	18.2

Structure des échéances (%)

	Portefeuille
A 1 année	6.2
1-3 ans	26.9
3-5 ans	35.1
5-7 ans	10.2
7-10 ans	3.7
10-15 ans	0.2
plus de 20 ans	17.6

Pondérations des monnaies (%)¹

	Portefeuille
USD	102.0
JPY	1.9
AUD	-1.9
CNY	-1.9

¹ Le tableau présente l'exposition au change du fonds en USD.

Atouts

Grâce à un portefeuille obligataire diversifié, les investisseurs peuvent profiter des opportunités qu'offre le marché asiatique dans le domaine des obligations d'entreprise dotées d'un rendement supérieur et, sur le plan stratégique, des monnaies locales.

La gestion active en fonction des conditions de marché permet d'adapter le portefeuille de manière dynamique aux cycles des marchés.

Les clients bénéficient en particulier du grand savoir-faire d'UBS sur les marchés dont la transparence et l'accès aux informations peuvent laisser à désirer.

Informations supplémentaires

- Le fonds est géré activement par l'équipe revenu fixe pan-asiatique située à Singapour, dont les spécialistes régionaux sont intégrés à l'équipe revenu fixe mondiale et peuvent donc tirer parti des importantes ressources de l'ensemble du groupe.

Exposition sectorielle (%)

	Portefeuille	Ecart par rapport à l'indice
REAL ESTATE	40.30	-1.1
SOVEREIGN	9.65	-1.6
CONSUMER	5.11	-0.6
FINANCIAL	5.02	-3.3
METALS & MINING	4.12	-2.3
DIVERSIFIED	3.09	-0.4
TMT	2.90	-3.6
UTILITIES	2.77	-1.1
QUASI-SOV	2.38	-2.7
Autres	24.66	+16.6

10 principales positions (%)

	Portefeuille
United States Treasury Note/Bond	5.99
Sri Lanka Government International Bond	5.77
China Evergrande Group	4.99
United States Treasury Bill	4.36
Kaia Group Holdings Ltd	3.37
Postal Savings Bank of China Co Ltd	2.95
Pakistan Government International Bond	2.78
Country Garden Holdings Co Ltd	2.73
Vedanta Resources PLC	2.42
Fortune Star BVI Ltd	2.34

Risques

En fonction de la qualité du crédit, le risque de défaillance inhérent aux obligations à haut rendement est supérieur au risque lié aux emprunts d'Etat ou d'entreprises de catégorie investment grade. La valeur du portefeuille peut aussi être affectée par les fluctuations des taux d'intérêt et des taux de change. Aussi l'investisseur doit-il présenter une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Tout placement est exposé aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques qui peuvent augmenter sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles.

UBS Bond Asian High Yield K-1-acc

Veuillez noter que des frais supplémentaires (par exemple, des frais d'entrée ou de sortie) peuvent être facturés. Veuillez vous adresser à votre conseiller financier pour plus de détails. Les investisseurs doivent lire le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), le Prospectus et tout document d'offre local applicable avant d'investir. Pour une définition des termes financiers, consultez le lexique disponible sur www.ubs.com/glossary.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. Ce fonds a obtenu l'autorisation de commercialisation en France. Représentant en France pour les fonds d'investissement UBS de droit étranger: BNP Paribas au 16 Bd des Italiens, F-75009 Paris. Les prospectus, les prospectus simplifiés ou Informations clés pour l'investisseur, les statuts de la société ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds UBS peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion du fonds, de l'Autorité des marchés Financiers ou, le cas échéant, auprès d'UBS (France) S.A., 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris, ou sur le site internet: www.ubs.com/fundgate. France : ce document a été édité (sans modification) par UBS (France) S.A., établissement de gestion de fortune, filiale d'UBS Holding (France) S.A. Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 132.975.556 euros. Siège social : 69, Bd Haussmann, 75008 PARIS. tel 01 44 56 45 45 R.C.S. Paris B 421 255 670 Code NAF 6419Z. Agréée pour le courtage d'assurances (garantie financière et assurance de responsabilité civile professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du Code des Assurances). Numéro d'inscription ORIAS : 07 004 822. Téléphone 01.44.56.45.45 – Fax 01.44.56.45.54. www.ubs.com/france. La documentation du fonds est disponible gratuitement en anglais et, le cas échéant, dans une des langues locales des pays dans lesquels le fonds est enregistré. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. Il se peut que les produits ou titres décrits dans le présent document soient inadaptés ou interdits à la vente dans diverses juridictions ou pour certains groupes d'investisseurs et les parts des fonds UBS cités ici ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis. Les informations ci-incluses ne constituent pas une invitation ou une offre à l'achat ou à la vente de titres ou d'instruments financiers apparentés. La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs. La performance représentée ne tient pas compte de commissions et de frais éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts. Les commissions et les frais peuvent influencer négativement sur la performance. Si la monnaie d'un instrument ou d'un service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse du rendement. Le présent document a été établi indépendamment d'objectifs de placement spécifiques ou futurs, d'une situation financière ou fiscale particulière ou des besoins propres à un destinataire précis. Les informations et opinions exprimées dans ce document sont fournies par UBS sans aucune garantie; elles sont destinées à un usage personnel et à des fins informatives uniquement. Toute reproduction, distribution ou réédition du présent document, quel qu'en soit l'objectif, est interdite sans l'autorisation expresse d'UBS SA. Source pour toutes les données et graphiques (en l'absence d'indication contraire): UBS Asset Management.

© UBS 2019. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.

755049/755047