

UBS Bond SICAV 2024 (USD) Q-dist

Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS Fixed Maturity Funds

Portrait du fonds

- Le fonds investit principalement dans des obligations libellées en dollar américain d'émetteurs souverains, quasi-souverains ou d'entreprises des marchés émergents. Au lancement, la qualité de crédit moyenne des obligations du portefeuille se situait à l'extrémité inférieure de la catégorie investment grade, à savoir BBB- (Standard & Poor's) et Baa3 (Moody's), respectivement. Cela peut changer pendant la durée de vie du fonds et le fonds investit également dans des obligations de qualité inférieure à investment grade.

Des informations supplémentaires importantes sont fournies à la page 3.

Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV - 2024 (USD)
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - 2024 (USD) Q-dist
N° ISIN	LU2032050408
Bloomberg	UB24QDU LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	USD/USD
Durée de vie	15.10.2024
Date de lancement	26.09.2019
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Indice de référence	Aucun indice de référence représentatif n'est disponible
Le rendement à l'échéance initial ¹	4.52%
Rendement à l'échéance initial à la réouverture ²	
10.02.2020	3.78
31.03.2020	7.45
Maturité moyenne courante du portefeuille	décembre 2023
Distribution	août
Dernière distribution 10.08.2020	USD 0.58
Commission de gestion p.a.	0.44%
Frais courants p.a.	0.61%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg

¹ net de frais et hors défaillances, effets de couverture et commissions d'émission.

² net de frais y c. swing factor et hors défaillances, effets de couverture et commissions d'émission.

Performance (base USD, commissions déduites)¹

Le graphique relatif à la performance ne sera créé que 12 mois après le lancement du fonds.

en %	1 an	2 ans	3 ans	Ø p.a. 2 ans	Ø p.a. 3 ans
Fonds (USD)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

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.

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (USD, 31.08.2020)	97.16
12 derniers mois (USD) – maximum	103.84
– minimum	80.84
Fortune totale du fonds (USD en mio.)	288.54
Part de la fortune du fonds (USD en millions)	27.90

	3 ans	5 ans
Volatility ¹		
– Fund	n.d.	n.d.
Sharpe ratio	n.d.	n.d.
Risk free rate	n.d.	n.d.

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

Federico Kaune

David Michael

Tony Appiah

UBS Bond SICAV 2024 (USD) Q-dist

Qualité du crédit (%)

	Fonds
AA	7.8
AA-	7.8
A+	2.3
A	3.5
A-	7.4
BBB+	1.6
BBB	3.6
BBB-	5.1
BB+	1.9
BB	11.7
BB-	12.2
B+	10.4
B	20.4
B-	3.6
CCC+	0.5
CCC-	0.2
Autres	0.1

5 principales positions (%)

	Fonds
Emirates Development Bank PJSC	3.5
Petroleos Mexicanos	3.4
Fab Sukuk Co Ltd	2.6

Atouts

Les investisseurs bénéficient d'un placement similaire à un investissement dans une obligation individuelle à maturité fixe, mais avec tous les avantages liés à la diversification et à une gestion professionnelle.

Grâce à la stratégie buy and hold to maturity, les investisseurs peuvent engranger les rendements et les écarts de crédit aux niveaux courants.

Les investisseurs accèdent à un placement obligataire assorti d'un risque de durée limité pour autant qu'ils restent engagés jusqu'à l'échéance, ce qui peut être particulièrement intéressant pour les personnes préoccupées par la hausse des taux d'intérêt.

Les investisseurs peuvent s'exposer largement aux obligations souveraines et d'entreprise des marchés émergents, de manière efficace en termes de coûts et de temps.

Informations supplémentaires

- Aucune obligation figurant dans le portefeuille n'arrive à échéance à une date ultérieure à l'échéance du fonds (échéance du fonds: Octobre 2024). Les flux de trésorerie peuvent être réinvestis dans des émissions qui n'ont pas été souscrites au moment du lancement du fonds ou servir à étoffer des positions existantes en portefeuille selon le contexte du marché ou encore détenus sous forme d'espèces ou de quasi-espèces pour satisfaire aux exigences du fonds en matière de liquidités.
- L'équipe de gestion du portefeuille applique généralement une stratégie consistant à conserver les positions achetées jusqu'à maturité (buy and hold to maturity). Elle surveille cependant continuellement les obligations en portefeuille dans la perspective de la durée de vie entière du fonds et prend les mesures appropriées si nécessaire.
- Esta clase de participaciones (dist) puede realizar repartos anuales. Pueden existir consecuencias fiscales negativas

Exposition aux marchés (%)

	Fonds
Chine	8.3
Brésil	7.8
Emirats Arabes Unis	7.6
République de Corée	7.0
Inde	6.9
Mexique	6.5
Ukraine	5.7
Qatar	5.1
Turquie	4.0
Autres	41.2

	Fonds
Korea National Oil Corp	2.5
Ukraine Railways Via Rail Capital Markets PLC	2.5

Risques

Le fonds est exposé au risque de défaut concernant le paiement du coupon et du principal des émetteurs détenus dans le portefeuille sous-jacent. Une telle défaillance se répercute défavorablement sur la valeur du fonds. Pendant la durée de vie du fonds, la valeur nette d'inventaire sera soumise aux fluctuations des taux d'intérêt et des écarts de crédit affectant les positions obligataires sous-jacentes. La valeur d'une obligation subit ainsi les effets négatifs d'une hausse des taux d'intérêt et/ou d'un élargissement des spreads de crédit. 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 et emprunts d'entreprise de catégorie investment grade. Les marchés émergents en sont au début de leur développement, ce qui peut être synonyme de forte volatilité et entraîner des risques spécifiques tels qu'opacité du marché, barrières réglementaires, gouvernance d'entreprise, problèmes politiques et sociaux. Le fonds n'offre aucune garantie quant au versement de revenus ni à la valeur nette d'inventaire finale. Il n'existe aucune estimation spécifique de la valeur du fonds à l'échéance. Cette valeur dépend des remboursements des obligations acquises par le fonds et du réinvestissement du produit des intérêts non distribués. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques, qui peuvent s'accroître sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Aussi l'investisseur doit-il présenter une capacité et une tolérance au risque adéquates.

Cette classe de parts (dist) peut donner lieu à des distributions annuelles. Des répercussions fiscales négatives sont possibles pour les investisseurs dans certains pays.

UBS Bond SICAV 2024 (USD) Q-dist

para los inversores en algunas jurisdicciones. Véase el apartado sobre riesgos a continuación.

Veillez 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/am-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, Informations clés pour l'investisseur (KIID), 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. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. 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. Les informations collectées et les avis émis dans ce document reposent sur des données dignes de confiance et des sources fiables, sans prétendre toutefois à l'exactitude ni à l'exhaustivité des indications relatives aux titres, marchés et évolutions dont il est question. Les membres du Groupe UBS sont autorisés à prendre des positions d'achat et de vente sur les titres et les autres instruments financiers mentionnés dans le document. 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 Asset Management Switzerland AG ou par une autre société affiliée locale. Source pour toutes les données et graphiques (en l'absence d'indication contraire): UBS Asset Management. Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante: ubs.com/am-glossary. © UBS 2020. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.