

UBS Short Duration High Yield K-1-dist

Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

Portrait du fonds

- Le fonds investit essentiellement dans des obligations d'entreprises à haut rendement en privilégiant les émissions à durée courte sélectionnées sur la base de critères stricts.
- Lors de la sélection des émetteurs, l'accent est mis sur la qualité.
- Offre aux investisseurs en quête d'une exposition au haut rendement en tant que catégorie d'actifs un profil de risque/rendement potentiellement moins volatil que celui d'une stratégie d'exposition à l'intégralité du marché du haut rendement.

Nom du fonds **UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD)**

Classe de parts UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD) K-1-dist

N° ISIN LU0784638487

N° de valeur 18 579 711

Bloomberg USDUK1D LX

Monnaie du fonds / de la classe de parts USD/USD

Date de lancement 26.06.2012

Total Expense Ratio (TER) p.a.¹ 0.77%

Achat/vente quotidiens

Swing pricing oui

Clôture de l'exercice 31 mai

Benchmark Aucun indice de référence représentatif n'est disponible

Rendement théorique à l'échéance (net) 5.28%

Théorique yield to worst (net) 5.24%

Moyenne des ratings BB-

Option Adjusted Duration 1.84

Durée résiduelle moyenne (ans) 2.27

Distribution août

Dernière distribution 06.08.2018 USD 210 464.48

Commission de gestion p.a. 0.56%

Nom de la société de gestion UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.

Domicile du fonds Luxembourg

¹ au 31.05.2018

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (USD, 31.12.2018) 4 331 886.16

12 derniers mois (USD) – maximum 4 558 949.72

– minimum 4 313 270.08

Fortune totale du fonds (USD en mio.) 642.31

Part de la fortune du fonds (USD en millions) 5.63

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

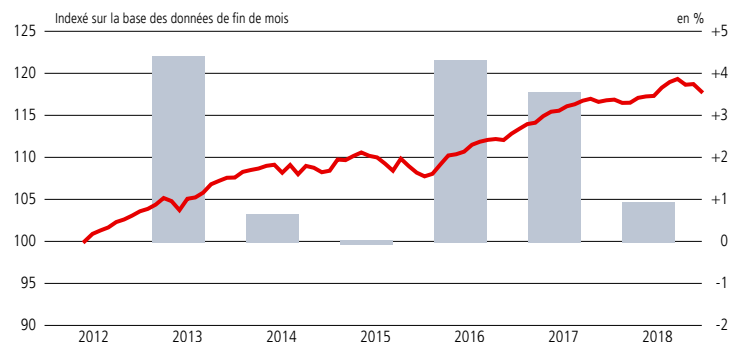
Représentants de la gestion du portefeuille

Matthew Iannucci

Craig Ellinger

Anais Brunner

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)

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)	0.90	8.93	9.55	2.89	1.84

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.

in %	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018	11.2018	12.2018
Portefeuille (USD)	0.84	0.56	0.31	-0.57	0.07	-0.74

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Volatilité ¹			
– Portefeuille	1.32%	1.39%	1.83%
Sharpe Ratio	0.52	1.00	0.18
Taux sans risque	1.58%	1.26%	0.87%

¹ Ecart-type annualisé

UBS Short Duration High Yield K-1-dist

Qualité du crédit (%)

Portefeuille	
BBB+	7.2
BB+	22.0
BB	16.5
BB-	21.6
B+	13.0
B	11.0
B-	1.2
NR	0.0
Cash&Equivalents	1.2
CCC-	6.3

Structure des échéances (%)

Portefeuille	
A 1 année	8.8
1-3 ans	61.2
3-5 ans	28.8
5-7 ans	1.2

Atouts

Les clients profitent du potentiel de performance des obligations d'entreprises à haut rendement de duration courte.

Grâce à la gestion de portefeuille active, la situation économique en vigueur, la sélection des secteurs et les notes de crédit des émetteurs revêtent une importance toute particulière.

Le risque de crédit est géré par une équipe expérimentée qui s'appuie sur l'analyse de crédit fondamentale et assure une vaste diversification du portefeuille.

5 principales positions (%)

Portefeuille	
Sprint Nextel Corp	4.3
Reynol	3.6
Ally Financial Inc	3.5
Tenet Healthcare Corp	2.5
MGM Resorts	2.4

Exposition sectorielle (%)

Portefeuille	
Industrie	84.9
Services Financiers	12.3
Utilité	1.7
Liquidités	1.2
Autres	-0.1

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 est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. 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 sensiblement s'accroître dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut employer des produits financiers dérivés. Il est donc susceptible d'être exposé à des risques supplémentaires, en particulier le risque de contrepartie.

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/glossary.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. Document d'information de UBS (France) S.A., Société Anonyme au capital de 40 304 000 euros, ayant son siège au 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris (388 368 110 RCS Paris), agréée par l'AMF sous le numéro GP 92016. En cas de réclamation, veuillez vous adresser à votre conseiller clientèle. 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 dans une langue requise par le droit local applicable et gratuitement auprès de UBS (France) S.A., 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris (388 368 110 RCS Paris), dont vous trouverez une présentation sur le site internet: www.ubs.com. 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-inclues 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.