

Factsheet

UBS Bond Asian High Yield

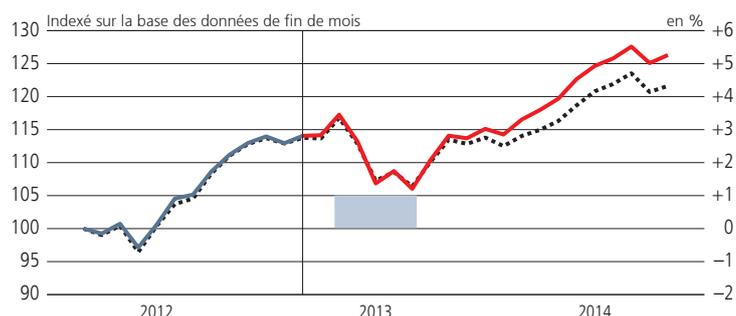
Réservé aux investisseurs
institutionnels/professionnels

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

Portrait du fonds

- Le fonds investit principalement dans des obligations à haut rendement libellées en USD émises par des entreprises qui ont leur siège ou exercent la majorité de leurs activités en Asie.
- Outre l'exposition au crédit asiatique, le fonds peut investir de manière opportuniste dans des monnaies locales d'Asie.
- Le fonds gère activement le risque de change, l'allocation géographique, le risque de taux, l'exposition au crédit et la sélection des titres.

Performance recalculée et effective (classe de parts I-X-dist; base USD, avant déduction des commissions)¹



- Performance recalculée (éch. de gauche)
- Performance effective (éch. de gauche)
- Performance annuelle en % (échelle de droite)
- JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD

Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD)
Monnaie du fonds	USD
Monnaie de la classe de parts	USD
Type de fonds	ouvert
Clôture de l'exercice	31 mai
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Fortune totale du fonds (USD en mio.)	183.93
Indice de référence	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index USD ¹
Fiscalité revenus	distributions concernées, ventes épargne UE

¹ Changement d'indice de référence au 01.11.2014 – ancien: J.P. Morgan Asian Credit Index Non-Investment Grade in ADXY, nouveau: J.P. Morgan Asian Credit Index Non-Investment Grade in USD

Statistiques du fonds (classe d'actions I-X-dist)

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.09	n.d.	n.d.
Corrélation	0.9931	n.d.	n.d.
Volatilité ¹			
– Fonds	7.70%	n.d.	n.d.
– Indice de référence	6.99%	n.d.	n.d.
Ecart de suivi (ex post)	1.11%	n.d.	n.d.
Ratio d'information	1.71%	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	0.83	n.d.	n.d.
Risk free rate	0.19%	n.d.	n.d.
R2	0.9863	n.d.	n.d.

¹ Ecart-type annualisé

en %	1 an	2 ans	3 ans	Ø p.a. 2 ans	Ø p.a. 3 ans
Fonds (USD)	10.70	13.50	n.d.	6.54	n.d.
Indice de réf. ²	7.18	9.50	n.d.	4.64	n.d.
Rendement excédentaire	3.52	4.00	n.d.	1.90	n.d.

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Global Asset Management. Calcul de la performance: la performance et les statistiques du portefeuille sont recalculées en utilisant les performances mensuelles brutes estimées de la première catégorie de parts lancée dans ce fonds. Ces données sont purement indicatives. La performance effective est indiquée à partir de la date de lancement de la catégorie de parts spécifiée.

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

10 principales positions (%)

	Fonds
Sri Lanka Government International Bond	5.01
Caifu Holdings Ltd	3.56
Vedanta Resources PLC	3.54
Country Garden Holdings	3.39
San Miguel Corp	3.32
KWG Property Holding Ltd	3.24
CITIC Bank International Ltd	3.15
Kaisa Group Holdings Ltd	3.03
Indo Energy Finance II BV	2.95
SriLankan Airlines Ltd	2.84

Représentants de la gestion du portefeuille

Ashley Perrott
 Ross Dilkes
 Alton Gwee

Pour contacter UBS

téléphoner au +33-1-44 56 45 45
 envoyer un e-mail à ccram_contact@ubs.com
 vous rendre sur www.ccr-am.com ou www.ubs.com/fundgate

UBS Bond Asian High Yield

Qualité du crédit (%)

	Fonds
BBB+	2.3
BBB-	3.2
BB+	6.9
BB	14.8
BB-	17.8
B+	25.3
B	11.0
B-	6.8
CCC+	2.6
Autres	9.4

Structure des échéances (%)

	Fonds
A 1 année	-0.1
1-3 ans	9.5
3-5 ans	35.1
5-7 ans	21.0
7-10 ans	19.9
plus de 20 ans	14.6

Principaux avantages

- 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.

Exposition sectorielle (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
REAL ESTATE	35.3	-1.6
UTILITIES	9.1	+4.1
SOVEREIGN	8.9	-0.4
METALS & MINING	8.2	-0.6
FINANCIAL	8.0	-1.6
INDUSTRIAL	6.4	+0.9
DIVERSIFIED	5.0	-0.4
QUASI-SOV	3.4	0.0
TMT	2.8	-4.5
Autres	12.9	+4.0

Pondérations des monnaies (%)¹

	Fonds
USD	97.8
INR	2.2
CNH	0.0
CNY	0.0
HKD	0.0
IDR	0.0
KRW	0.0
MYR	0.0
PHP	0.0

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

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.

Performance de la classe d'actions en pourcentage (après déduction des commissions, base USD)¹

Classe d'actions	2010	2011	2012	2013	2014 YTD ³	LTD ²	1 an	2 ans	3 ans	Ø p.a. 2 ans	Ø p.a. 3 ans
P-acc	n.d.	n.d.	n.d.	-0.42	8.39	22.93	9.12	10.37	n.d.	5.06	n.d.
P-dist	n.d.	n.d.	n.d.	-0.43	8.40	22.93	9.11	10.37	n.d.	5.06	n.d.
K-1-acc	n.d.	n.d.	n.d.	0.08	8.87	24.62	9.68	11.50	n.d.	5.59	n.d.
I-X-dist	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	9.71	10.68	10.70	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Indice de réf. ⁴	n.d.	n.d.	n.d.	0.07	6.87	23.94	7.18	9.50	n.d.	4.64	n.d.

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat.

Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Global Asset Management.

² LTD = depuis le lancement

³ YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

⁴ Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

UBS Bond Asian High Yield

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (USD) 31.10.2014	12 derniers mois (USD)		Fortune (USD m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
		– maximum	– minimum				
P-acc	122.93	124.56	111.13	45.64	LU0626906662	UAHUPAC LX	17.02.2012
P-dist	108.37	115.46	103.89	15.16	LU0725271786	UAHSPDI LX	17.02.2012
K-1-acc	6 231 145.50	6 308 508.10	5 605 195.40	1.25	LU0725271869	UAHK1AC LX	17.02.2012
I-X-dist	101.42	109.06	97.13	12.18	LU0883523861	UAHIXIU LX	15.03.2013

Classe d'actions	Distribution	Dernière distribution 06.08.2014	Rendement théorique à l'échéance (net)	Option Adjusted Duration	Durée résiduelle moyenne (ans)	Théorique yield to worst (net)
P-acc	capitalisation	–	5.97%	2.84	3.49	5.69%
P-dist	août	USD 6.53	5.97%	2.84	3.49	5.69%
K-1-acc	capitalisation	–	6.47%	2.84	3.49	6.19%
I-X-dist	août	USD 7.49	7.37%	2.84	3.49	7.09%

Vue d'ensemble des classes de parts (cf. prospectus pour plus de détails)

Classes de parts pour clients privés

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER
Conseil			
P-acc	LU0626906662	1.12%	1.44% ¹
P-dist	LU0725271786	1.12%	1.45% ¹
K-1-acc	LU0725271869	0.72%	0.93% ¹

¹ au 31.05.2014

Classe d'actions pour clients institutionnels

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER	Souscrip- tion mini- male Montant (USD)
---------------------	---------	-----------------	-----	--

Classes d'actions à commission forfaitaire de gestion sur la base des volumes de souscription

I-A1-acc	clôturé	0.54%	0.27% ¹	–
----------	---------	-------	--------------------	---

Classes d'actions sans frais, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille

I-X-dist	LU0883523861	0.00%	0.01% ²	–
U-X-acc	clôturé	0.00%	0.02% ³	–

¹ au 31.05.2013

² au 31.05.2014

³ au 30.11.2011

UBS Bond Asian High Yield

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. Document d'information de CCR Asset Management, 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, 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 CCR Asset Management, 44 rue Washington, 75008 Paris, tél +33 1 49 53 20 00, dont vous trouverez une présentation sur le site internet: www.ccr-am.com. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. 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.
© UBS 2014. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.