Factsheet

UBS Short Duration High Yield

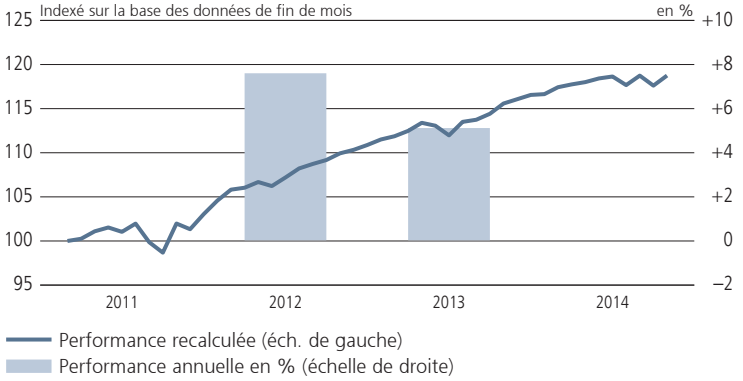
Réservé aux investisseurs institutionnels/professionnels

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 duration 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.

Performance recalculée (classe de parts P-acc; base USD, avant déduction des commissions)[1]



Nom du fonds	**UBS (Lux) Bond SICAV – Short Duration 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.)	2 092.04
Indice de référence	Aucun indice de référence représentatif n'est disponible
Fiscalité revenus épargne UE	distributions concernées, ventes concernées

en %	1 an	2 ans	3 ans	Ø p.a. 2 ans	Ø p.a. 3 ans
Fonds (USD)	2.75	8.03	16.45	3.94	5.21

[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.

Statistiques du fonds (classe d'actions P-acc)

	2 ans	3 ans	5 ans
Volatilité[1] – Fonds	2.04%	2.19%	n.d.
Sharpe Ratio	1.83	2.27	n.d.
Risk free rate	0.19%	0.22%	n.d.

[1] Ecart-type annualisé

10 principales positions (%)

	Fonds
Ally Financial Inc	3.61
Sabine Pass	2.95
Realogy Group	2.70
Sprint Nextel	2.66
CIT Group Inc	2.42
Aercap Aviation	2.41
Intelsat Jackson	2.24
Valeant Pharmaceuticals	2.19
Windstream	2.13
Reynolds Group	2.11

Représentants de la gestion du portefeuille

Matthew Iannucci
Craig Ellinger
Bernard Hunter

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 Short Duration High Yield

Qualité du crédit (%)

	Fonds
BBB	2.0
BB+	13.1
BB	20.4
BB-	17.5
B+	18.6
B	9.7
B-	9.1
CCC	8.2
Autres	1.6

Exposition sectorielle (%)

	Fonds
Industrie	83.1
Services Financiers	11.7
Utilité	3.6
Liquidités	1.6
Entités gouvernementales	0.0
Securitized	0.0
Etat	0.0

Structure des échéances (%)

	Fonds
A 1 année	5.6
1–3 ans	44.9
3–5 ans	45.0
5–7 ans	4.5

Principaux avantages

- 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.

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'accentuer 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.

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.	6.25	3.80	0.83	13.18	1.46	5.34	12.13	2.64	3.89
K-1-dist	n.d.	n.d.	n.d.	4.38	1.31	9.18	2.04	6.52	n.d.	3.21	n.d.
I-A1-acc	n.d.	n.d.	n.d.	4.53	1.43	6.72	2.18	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-A2-acc	n.d.	n.d.	n.d.	4.59	1.47	6.46	2.23	6.93	n.d.	3.41	n.d.
I-A2-dist	n.d.	n.d.	n.d.	4.58	1.48	9.06	2.23	6.94	n.d.	3.41	n.d.
I-A3-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.27	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-B-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.88	5.15	2.73	n.d.	n.d.	n.d.	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)

UBS Short Duration High Yield

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (USD) 31.10.2014	12 derniers mois (USD) – maximum	– minimum	Fortune (USD m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
P-acc	113.18	113.64	111.34	514.09	LU0577855355	SHDHUPA LX	18.02.2011
K-1-dist	4 879 615.48	5 172 978.13	4 813 497.99	41.48	LU0784638487	USDUK1D LX	26.06.2012
I-A1-acc	106.72	106.88	104.26	14.00	LU0849031918	USDHIA1 LX	06.11.2012
I-A2-acc	106.46	106.61	103.96	65.13	LU0838526746	n.a.	12.10.2012
I-A2-dist	96.20	102.11	94.89	9.55	LU0774745870	SHDUIA2 LX	02.05.2012
I-A3-acc	101.27	101.39	99.75	52.27	LU0747109568	SHDUIA3 LX	10.01.2014
I-B-acc	105.15	105.17	102.20	19.30	LU0913264429	USDHUIB LX	16.04.2013

Classe d'actions	Distribution	Dernière distribution 20.10.2014	Rendement théorique à l'échéance (net)	Option Adjusted Duration	Durée résiduelle moyenne (ans)	Théoretique yield to worst (net)	Average rating
P-acc	capitalisation	–	3.24%	1.68	1.87	2.59%	BB3
K-1-dist	août	USD 279 739.00	3.80%	1.68	1.87	3.15%	BB3
I-A1-acc	capitalisation	–	3.90%	1.68	1.87	3.25%	BB3
I-A2-acc	capitalisation	–	3.95%	1.68	1.87	3.30%	BB3
I-A2-dist	août	USD 5.71	3.95%	1.68	1.87	3.30%	BB3
I-A3-acc	capitalisation	–	4.00%	1.68	1.87	3.35%	BB3
I-B-acc	capitalisation	–	4.44%	1.68	1.87	3.79%	BB3

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	LU0577855355	1.01%	1.31%[1]
K-1-acc	pas encore lancé	0.56%	n.d.
K-1-dist	LU0784638487	0.56%	0.75%[1]

[1] au 31.05.2014

Classe d'actions pour clients institutionnels

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER	Souscription minimale Montant (USD)
Classes d'actions à commission forfaitaire de gestion sur la base des volumes de souscription				
I-A1-acc	LU0849031918	0.48%	0.61%[1]	–
I-A2-acc	LU0838526746	0.44%	0.56%[1]	10 mio.
I-A2-dist	LU0774745870	0.44%	0.56%[1]	10 mio.
I-A3-acc	clôturé	0.40%	0.21%[1]	30 mio.
I-A3-dist	clôturé	0.40%	0.51%[1]	30 mio.
Classes d'actions à commission de gestion, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille				
I-B-acc	LU0913264429	0.00%	0.08%[1]	–
Classes d'actions sans frais, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille				
U-X-dist	clôturé	0.00%	0.02%[2]	–

[1] au 31.05.2014
[2] au 31.05.2013

UBS Short Duration 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 influer 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.

012247401qffr