

UBS Bond USD High Yield Q-6%-mdist

Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

Portrait du fonds

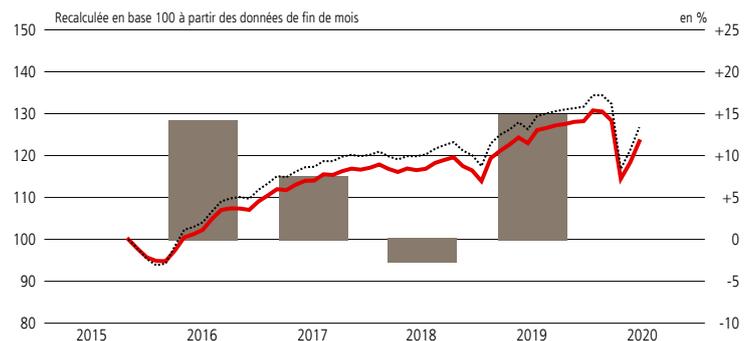
- Le fonds investit principalement dans des obligations d'entreprise fortement rémunératrices, sélectionnées selon des critères rigoureux.
- Lors du choix des émetteurs de ce type d'obligations, une attention particulière est portée à la répartition des placements à travers la palette des diverses notations de solvabilité.
- L'objectif de placement consiste à dépasser le revenu d'obligations de premier choix libellées en dollars américains.
- Cette classe de parts distribue un pourcentage constant de la valeur d'inventaire nette (NAV), et non un montant constant.

Des informations supplémentaires importantes sont fournies à la page3.

Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD)
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD) Q-6%-mdist
N° ISIN	LU1240777455
Bloomberg	UBHQ6MD LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	USD/USD
Date de lancement	19.10.2015
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Indice de référence ¹	ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index
Rendement théorique à l'échéance (net)	5.93%
Théorique yield to worst (net)	5.69%
Moyenne des ratings	BB-
Option Adjusted Duration	3.73
Distribution	mensuellement
Dernière distribution 14.05.2020	USD 0.46
Commission de gestion p.a.	0.58%
Frais courants p.a.	0.79%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg

¹ Changement d'indice de référence au 20.10.2017 – ancien: BofA Merrill Lynch US High Yield Cash Pay Constrained Index, nouveau: ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index.

Performance (base USD, commissions déduites)¹



- Performance du fonds après déduction des frais (échelle de gauche)
- Performance annuelle du fonds en % après déduction des frais (échelle de droite)
- Performance de l'indice de référence (échelle de gauche)

La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

en %	1 an	3 ans	4 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 4 ans
Fonds (USD)	0.38	8.30	21.91	2.69	5.08
Indice de réf. ²	0.37	8.16	23.12	2.65	5.34

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

- Ces chiffres se réfèrent au passé. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Asset Management.
- Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (USD, 29.05.2020)	95.97
12 derniers mois (USD) – maximum	104.62
– minimum	81.39
Fortune totale du fonds (USD en mio.) (29.05.2020)	1 032.94
Part de la fortune du fonds (USD en millions)	0.92

	3 ans	5 ans
Beta	0.94	n.d.
Volatility ¹		
– Fund	8.62%	n.d.
– Benchmark	9.13%	n.d.
Sharpe ratio	0.07	n.d.
Risk free rate	1.86%	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

Matthew Iannucci

Craig Ellinger

Anais Brunner

UBS Bond USD High Yield Q-6%-mdist

Qualité du crédit (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
BBB-&higher	3.29	+3.3
BB+	13.42	-4.6
BB	15.69	-2.9
BB-	22.48	+4.3
B+	16.98	+5.5
B	12.33	-0.1
B-	7.31	-1.5
CCC&lower	6.47	-5.8
NR	0.95	+1.0
Cash&Equivalents	1.08	+0.8

5 principales positions (%)

	Fonds
Charter Communications	2.4
Numericable Group	2.2
Bausch Health Companies Inc	2.0
CSC Holdings	1.9
Sprint Nextel Corp	1.8

Atouts

Le client profite du potentiel de rendement des obligations d'entreprise, qui dépasse celui des emprunts d'Etat. La gestion active du portefeuille garantit que la situation économique actuelle, la sélection sectorielle et la solvabilité des émetteurs font l'objet d'une attention particulière. Le risque est maintenu dans des limites au moyen d'une analyse minutieuse des entreprises et d'une large diversification du portefeuille.

Catégories de débiteurs (%)

Secteurs	Portefeuille	Ecart par rapport à l'indice
Industrie	82.73	-7.6
Services Financiers	6.33	-0.4
Utilité	3.60	+0.9
Securitized	0.16	+0.2
Entités gouvernementales	0.00	
Etat	0.00	
Cash & Equivalents	1.08	+0.8
Autres	6.10	+6.1

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 et emprunts d'entreprise de catégorie investment grade. La valeur du portefeuille peut être affectée par les fluctuations des taux d'intérêt. Aussi l'investisseur doit-il présenter une capacité et une tolérance au risque adéquates. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques qui peuvent augmenter de manière sensible dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut avoir recours à des instruments financiers dérivés, ce qui peut générer des risques supplémentaires (notamment des risques de contrepartie).

Les classes de parts de distribution mensuelle 6%-mdist peuvent distribuer aussi bien du capital que des revenus. Il est possible que les distributions entraînent une érosion des actifs et une réduction du capital investi. Des répercussions fiscales négatives sont possibles pour certains investisseurs dans certains pays. Il se peut que les investisseurs de certains pays se voient imputer un taux d'imposition sur le capital distribué supérieur au taux appliqué aux plus-values réalisées en cas de cession de parts de fonds. De ce fait, certains investisseurs peuvent choisir d'investir dans des classes de parts de capitalisation (acc.) plutôt que dans des classes de parts de distribution (dist.). Les investisseurs peuvent être imposés sur le capital et les revenus des classes de parts de capitalisation (acc.) à une date postérieure à l'imposition des classes de parts de distribution (dist.). Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur propre conseiller fiscal.

UBS Bond USD High Yield Q-6%-mdist

Informations supplémentaires

- Cette classe de parts s'adresse aux investisseurs souhaitant profiter des opportunités sur les marchés financiers tout en bénéficiant de distributions plus stables, à un taux spécifique permettant de couvrir les besoins de liquidité récurrents.
- Les distributions étant importantes, cette classe de parts ne s'adresse pas aux investisseurs souhaitant constituer un patrimoine. Pour ces investisseurs, les classes de parts de capitalisation sont plus appropriées.
- Cette classe de parts ne doit pas être considérée comme une alternative à un compte d'épargne ou à des investissements générant des intérêts fixes.
- Le taux de distribution de cette classe de parts est indépendant des intérêts ou autres revenus générés par le fonds. La distribution correspond au versement d'un pourcentage du montant actuel de l'investissement.
- Il est possible que les distributions entraînent une érosion des actifs et une réduction du capital investi.
- Cette classe de parts peut distribuer aussi bien du capital que des revenus. Des répercussions fiscales négatives sont possibles pour certains investisseurs dans certains pays. Voir la rubrique «Risques» ci-dessous.

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. 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. L'indice de référence est la propriété intellectuelle du fournisseur de l'indice. La classe de parts n'est ni sponsorisée, ni promue par le fournisseur de l'indice. Les dispositions juridiques complètes figurent dans le prospectus. 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/glossaire. © UBS 2020. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.