A des fins de marketing
Edition France
Données à fin mars 2019

UBS Short Duration High Yield K-X-acc

Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

Portrait du fonds

- Le fonds investit principalement dans des obligations d'entreprise à haut rendement. Il privilégie les obligations de duration courte sélectionnées selon des critères stricts.
- Offre aux investisseurs une exposition aux titres du segment du haut rendement assortis d'un biais sur la qualité et affichant un profil risque/rendement potentiellement moins volatil qu'une stratégie d'obligations à haut rendement conservées jusqu'à échéance.
- Privilégie les émetteurs affichant les meilleurs profils de durabilité, sélectionnés à partir des notes ESG d'UBS.

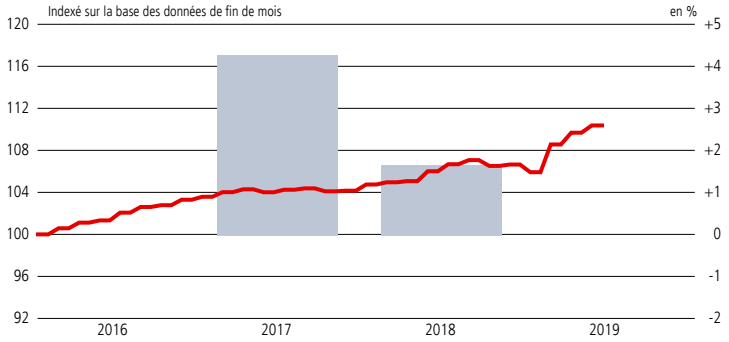
Nom du fonds	**UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD)**
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD) K-X-acc
N° ISIN	LU1525457625
N° de valeur	34 617 803
Bloomberg	UBSSDKX LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	USD/USD
Date de lancement	01.12.2016
Total Expense Ratio (TER) p.a.[1]	0.06%
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Indice de référence	Aucun indice de référence représentatif n'est disponible
Note moyenne pondérée d'UBS relative aux critères ESG	2.85
Rendement théorique à l'échéance (net)	4.63%
Théoretique yield to worst (net)	4.22%
Moyenne des ratings	BB-
Option Adjusted Duration	1.54
Durée résiduelle moyenne (ans)	1.71
Distribution	capitalisation
Commission de gestion p.a.	0.00%
Placement minimum	–
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, 29.03.2019)	111.01
12 derniers mois (USD) – maximum	111.14
– minimum	105.01
Fortune totale du fonds (USD en mio.) (29.03.2019)	663.40
Part de la fortune du fonds (USD en millions)	16.92

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	2 ans	3 ans	Ø p.a. 2 ans	Ø p.a. 3 ans
Fonds (USD)	5.77	8.73	n.d.	4.27	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.

in %	10.2018	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019
Fonds (USD)	0.00	0.00	-0.68	2.49	1.02	0.63

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Volatilité[1]			
– Fonds	2.11%	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	1.25	n.d.	n.d.
Taux sans risque	1.80%	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

Matthew Iannucci
Craig Ellinger
Anais Brunner

UBS Short Duration High Yield K-X-acc

Qualité du crédit (%)

	Portefeuille
BBB+	10.1
BB+	19.2
BB	18.8
BB-	27.1
B+	13.0
B	7.9
B-	2.4
NR	0.0
Cash&Equivalents	-3.0
CCC-	4.6

Exposition sectorielle (%)

	Portefeuille
Industrie	87.6
Services Financiers	12.7
Utilité	1.4
Liquidités	-3.0
Autres	1.3

5 principales positions (%)

	Portefeuille
Ally Financial Inc	3.7
Reynol	3.6
Tenet Healthcare Corp	2.6
CenturyLink	2.5
MGM Resorts	2.5

UBS ESG (%)

	Fonds
UBS ESG 1	8.48
UBS ESG 2	24.52
UBS ESG 3	41.41
UBS ESG 4	21.30
UBS ESG 5	2.70
NRP	4.58
Cash & Equivalents	-2.99

Atouts

Les investisseurs profitent d'une exposition au haut rendement en tant que classe d'actifs assortie d'un biais sur la qualité et affichant un profil risque/rendement potentiellement moins volatil qu'une stratégie d'obligations à haut rendement conservées jusqu'à échéance.
L'intégration de critères de durabilité, en plus d'une analyse financière, optimise nos analyses de crédit et nous aide à prendre des décisions d'investissement plus éclairées et à effectuer une évaluation du risque plus globale.
Le risque de crédit est géré par une équipe expérimentée à partir d'analyses de crédit fondamentales et en diversifiant le portefeuille.

Risques

En fonction de la qualité du crédit, le risque de défaut inhérent aux obligations à haut rendement est supérieur au risque lié aux emprunts d'Etat et aux obligations d'entreprise de catégorie « investment grade ». Les fluctuations des taux d'intérêt modifient la valeur du portefeuille, et les investisseurs doivent donc avoir une tolérance au risque et une capacité de risque en conséquence. 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).

Veuillez 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, 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 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. 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-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.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.

1000099111685223