

UBS USD High Yield Bond Fund I-X-acc

Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

Portrait du fonds

- Le fonds géré de manière active investit principalement dans des obligations d'entreprise à haut rendement sélectionnées selon des critères stricts.
- 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.

Veillez consulter les informations complémentaires à la page suivante. 2.

| | |
|---|---|
| Nom du fonds | UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD) |
| Classe de parts UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD) I-X-acc | |
| N° ISIN | LU0396370818 |
| N° de valeur | 4 732 032 |
| Code Bloomberg | UUHYIXA LX |
| Monnaie du fonds / de la classe de parts | USD/USD |
| Date de lancement | 15.03.2011 |
| Achat/vente | quotidiens |
| Swing pricing | oui |
| Clôture de l'exercice | 31 mai |
| Benchmark ¹ | ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index |
| Rend. théor. brut à l'échéance ² | 7.26% |
| Théorique yield to worst (net) ³ | 6.89% |
| Option Adjusted Duration | 2.83 |
| Distribution | capitalisation |
| Commission de gestion p.a. | 0.00% |
| Frais courants par an ⁴ | 0.03% |
| Moyenne des ratings | B+ |
| Nom de la société de gestion | UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg |
| Domicile du fonds | Luxembourg |
| Alignement SFDR | Art.6 |

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.
² Le rendement à l'échéance s'entend hors frais. Il ne s'agit pas de dividendes et il ne reflète pas non plus le revenu anticipé du fonds. Il peut inclure l'effet de certains produits dérivés, notamment les swaps et les contrats de change à terme, qui peuvent représenter une composante importante de la stratégie de placement mais ne génèrent pas un revenu régulier. Il s'agit de la monnaie de référence du fonds maître, elle n'est pas spécifique à une classe d'actions.
³ Ceci n'est pas une garantie d'UBS Asset Management.
⁴ Au 18.11.2024, hors coûts de transaction

Statistiques du fonds

| | |
|--|--------|
| Valeur d'inventaire (USD, 29.11.2024) | 211.18 |
| 12 derniers mois (USD) – maximum | 211.18 |
| – minimum | 187.57 |
| Fortune totale du fonds (USD en mio.) (29.11.2024) | 534.14 |
| Part de la fortune du fonds (USD en millions) | 2.62 |

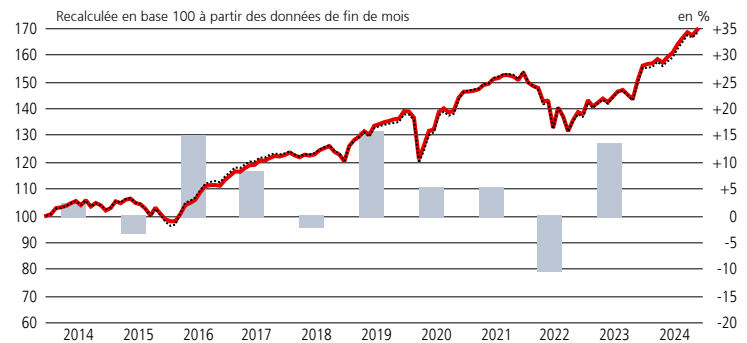
Informations complémentaires

UBS Fund Infoline: 0800 899 899
Internet: www.ubs.com/fonds
Prenez contact avec votre conseiller à la clientèle

Représentants de la gestion du portefeuille

Matthew Iannucci
Branimir Petranovic
Moyu Wang

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)
..... Benchmark (échelle de droite)

La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

| en % | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 YTD ² | nov. 2024 | LTD ³ | Ø p.a. 3 ans | Ø p.a. 5 ans |
|------------------------|------|--------|-------|-----------------------|-----------|------------------|--------------|--------------|
| Fonds (USD) | 4.92 | -10.20 | 13.20 | 8.64 | 1.28 | 111.18 | 4.01 | 4.47 |
| Benchmark ⁴ | 5.27 | -11.10 | 13.41 | 8.52 | 1.14 | 111.87 | 3.70 | 4.52 |

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

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé. **Si la monnaie d'un instrument, d'un service financier ou de ses coûts est différente de votre monnaie de référence, les fluctuations de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse du rendement et/ou des coûts.** Source de l'ensemble des données et du graphique (sauf mention contraire): UBS Asset Management.
² YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)
³ LTD = depuis le lancement
⁴ Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

| in % | 06.2024 | 07.2024 | 08.2024 | 09.2024 | 10.2024 | 11.2024 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fonds (USD) | 0.96 | 1.95 | 1.47 | 1.29 | -0.68 | 1.28 |
| Benchmark | 0.94 | 1.95 | 1.61 | 1.62 | -0.57 | 1.14 |

Indicateurs de risque

| | 2 ans | 3 ans | 5 ans |
|--------------------------|-------|-------|--------|
| Bêta | 1.01 | 1.00 | 0.99 |
| Corrélation | 0.99 | 1.00 | 1.00 |
| Volatilité ¹ | | | |
| – Portefeuille | 5.62% | 8.71% | 9.55% |
| – Benchmark | 5.55% | 8.64% | 9.64% |
| Ecart de suivi (ex post) | 0.65% | 0.72% | 0.75% |
| Ratio d'information | 0.04% | 0.42% | -0.08% |
| Sharpe Ratio | 0.95 | 0.01 | 0.20 |
| Taux sans risque | 5.18% | 3.95% | 2.54% |
| R2 | 0.99 | 0.99 | 0.99 |

¹ Ecart-type annualisé

UBS USD High Yield Bond Fund I-X-acc

Qualité du crédit (%)

| | Fonds | Ecart par rapport à l'indice |
|----------------------|-------|------------------------------|
| BB | 46.28 | -7.5 |
| B | 42.25 | +8.4 |
| NR | 0.00 | |
| BBB- and higher | 1.69 | +1.7 |
| CCC and lower | 7.60 | -4.4 |
| Cash and Equivalents | 2.18 | +1.8 |

Structure des échéances (%)

| | Fonds | Ecart par rapport à l'indice |
|---------------|-------|------------------------------|
| A 1 année | 15.88 | +9.5 |
| 1-3 ans | 20.07 | -4.7 |
| 3-5 ans | 47.55 | -1.2 |
| Plus de 5 ans | 16.50 | -3.6 |

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.

Informations supplémentaires

- L'objectif de placement consiste à dépasser le revenu d'obligations de premier choix libellées en dollars américains.
- Le gérant de portefeuille n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection ou de pondération des placements.

Catégories de débiteurs (%)

| | Portefeuille | Ecart par rapport à l'indice |
|--------------------|--------------|------------------------------|
| Industrie | 78.22 | -8.0 |
| Utilité | 4.69 | +1.4 |
| Finance | 13.15 | +3.0 |
| Cash & Equivalents | 2.18 | +1.8 |
| Quasi Government | 0.36 | +0.4 |
| Autres | 1.40 | +1.4 |

5 principales positions (%)

| | Fonds |
|------------------------|-------|
| Charter Communications | 1.7 |
| Venture Global | 1.6 |
| US Treasury | 1.5 |
| TIBCO Software Inc | 1.4 |
| Uniti Group | 1.3 |

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). Ce fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant la fin de la durée de détention recommandée, indiquée dans le PRIIPs KID, s'il est disponible pour cette classe de parts.

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, le Prospectus et tout document d'offre local applicable avant d'investir, et obtenir une information complète sur les risques. Les investisseurs acquièrent des parts ou des actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné, comme un bâtiment ou des actions d'une société. Pour une définition des termes financiers, veuillez vous reporter au glossaire disponible à l'adresse www.ubs.com/am-glossary.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Réservé aux clients professionnels / investisseurs qualifiés. Fonds UBS de droit luxembourgeois. A l'initiative de la société de gestion des fonds, il peut être mis en terme aux modalités prévues pour commercialiser des parts de fonds mentionnées dans ce document dans votre pays de domicile. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire les derniers prospectus et document d'informations clés en date ou une documentation juridique similaire avec la plus grande attention. Toute décision d'investissement doit tenir compte de l'ensemble des caractéristiques et objectifs du produit tels que décrits dans son prospectus ou une documentation juridique similaire. Les investisseurs acquièrent des parts ou des actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné, comme un bâtiment ou des actions d'une société. 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 calculée tient compte de tous les coûts au niveau du produit (coûts récurrents). Les coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie, qui auraient un impact négatif sur la performance, ne sont pas pris en compte. Si tout ou partie des coûts totaux doit être payé dans une monnaie qui n'est pas votre devise de référence, ces coûts pourront augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Les commissions et les frais influent négativement sur l'investissement et sur les rendements attendus. Si la monnaie d'un produit ou service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations des devises et des taux 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 déterminé. La performance future est impossible, selon la situation personnelle de chaque investisseur, laquelle est susceptible d'évoluer. 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. Le produit décrit ci-dessous s'aligne sur l'article 6 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Vous trouverez des informations sur les questions de durabilité en vertu de ce règlement sur www.ubs.com/funds. L'indice de référence est la priorité intellectuelle de son fournisseur. Le fournisseur d'indice ne sponsorise ou ne soutient ni le fonds, ni la classe de parts. Le prospectus du fonds ou le supplément à ce dernier contient l'intégralité de l'exclusion de responsabilité. Ce document contient des hypothèses qui constituent des anticipations, y compris, sans que cela soit exhaustif, des hypothèses relatives au développement futur de nos affaires. Si ces anticipations représentent notre appréciation et nos prévisions relatives au développement futur de nos affaires, un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs importants pourraient faire en sorte que l'évolution et les résultats réels diffèrent matériellement de nos attentes. **Suisse:** Représentant en Suisse pour les fonds UBS de droit étranger: UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Agent payeur: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich. Les prospectus, le document d'informations clés, 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 d'UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Un résumé des droits des investisseurs en anglais se trouve en ligne sur le site www.ubs.com/funds. Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante www.ubs.com/am-glossary.

© UBS 2024. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.