

# UBS USD High Yield Bond Fund I-X-mdist

## Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds &gt; 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. 3.**

Nom du fonds	<b>UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD)</b>
Classe de parts UBS (Lux) Bond SICAV - USD High Yield (USD) I-X-mdist	
N° ISIN	LU2859749256
N° de valeur	136 802 443
Bloomberg	UBSHYIX LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	USD/USD
Date de lancement	08.08.2024
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Benchmark	ICE BofAML US High Yield Cash Pay Constrained Index
Rend. théor. brut à l'échéance <sup>1</sup>	7.19%
Théorique yield to worst (net) <sup>2</sup>	6.79%
Option Adjusted Duration	2.94
Distribution	mensuellement
Dernière distribution	néant
Commission de gestion p.a.	0.00%
Frais courants par an <sup>3</sup>	0.04%
Moyenne des ratings	B+
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicile du fonds	Luxembourg
SFDR Classification	Art.6

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Ceci n'est pas une garantie d'UBS Asset Management.

<sup>3</sup> Au 09.08.2024, hors coûts de transaction

### Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (USD, 30.08.2024)	101.68
12 derniers mois (USD) – maximum	101.68
– minimum	100.00
Fortune totale du fonds (USD en mio.) (30.08.2024)	510.59
Part de la fortune du fonds (USD en millions)	27.07

### Informations complémentaires

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

 Internet: [www.ubs.com/fonds](http://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)<sup>1</sup>

Le graphique relatif à la performance ne sera créé que 3 mois après le lancement du fonds.

**La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.**

en %	2021	2022	2023	2024	août 2024	LTD <sup>3</sup>	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (USD)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.68	n.d.	n.d.
Benchmark <sup>4</sup>	5.27	-11.10	13.41	6.19	1.61	1.73	2.54	4.24

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

<sup>3</sup> LTD = depuis le lancement

<sup>4</sup> Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fonds (USD)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	1.18	-1.01	1.10	0.94	1.95	1.61

### Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	n.d.	n.d.	n.d.
Corrélation	n.d.	n.d.	n.d.
Volatilité <sup>1</sup>			
– Portefeuille	n.d.	n.d.	n.d.
— Benchmark	6.69%	8.61%	9.61%
Ecart de suivi (ex post)	n.d.	n.d.	n.d.
Ratio d'information	n.d.	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	n.d.	n.d.	n.d.
Taux sans risque	4.98%	3.55%	2.40%
R2	n.d.	n.d.	n.d.

<sup>1</sup> Ecart-type annualisé

# UBS USD High Yield Bond Fund I-X-mdist

## Qualité du crédit (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
BB	47.90	-5.5
B	42.09	+7.7
NR	0.00	
BBB- and higher	2.11	+2.1
CCC and lower	7.40	-4.5
Cash and Equivalents	0.50	+0.1

## Structure des échéances (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
A 1 année	13.84	+8.1
1-3 ans	23.65	-1.0
3-5 ans	47.39	-0.3
Plus de 5 ans	15.12	-6.8

## 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.

## 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.

## 5 principales positions (%)

	Fonds
Venture Global	2.0
Carnival Corporation	1.7
Charter Communications	1.7
Nidda Healthcare Holding	1.5
TIBCO Software Inc	1.4

## Catégories de débiteurs (%)

	Portefeuille	Ecart par rapport à l'indice
Industrie	78.89	-7.9
Services Financiers	14.36	+4.6
Utilité	4.70	+1.7
Cash & Equivalents	0.50	+0.1
Autres	1.55	+1.6

## 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. Cette catégorie d'actions (mdist) peut procéder à des distributions mensuelles, avant déduction des commissions. Elle peut par conséquent distribuer du capital en plus du revenu. Cela peut avoir des répercussions fiscales négatives pour les investisseurs dans certains pays. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur propre conseiller fiscal.

# UBS USD High Yield Bond Fund I-X-mdist

Veillez noter que des frais supplémentaires (par exemple, des frais d'entrée ou de sortie) peuvent être facturés. Veillez 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](http://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 un 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 le dernier prospectus et le document d'informations clés en date avec la plus grande attention. Toute décision d'investissement doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques et objectifs du fonds 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-inclues 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 fond (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](http://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, 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](http://www.ubs.com/funds). Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

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

2804500150242