

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-A3-acc

Portrait

- Le fonds investit dans des obligations à haut rendement asiatiques (essentiellement des obligations non-investment grade d'émetteurs souverains, quasi-souverains et d'entreprises) libellés en dollars américains, et vise à générer un rendement corrigé du risque attractif.
- Le fonds permet au gérant de portefeuille d'investir au cas par cas jusqu'à 20% du portefeuille dans des monnaies locales asiatiques afin d'améliorer la performance.
- Le fonds est géré activement par l'équipe revenu fixe pan-asiatique située à Singapour, dont les spécialistes régionaux sont intégrés à l'équipe revenu fixe mondiale et peuvent donc tirer parti des importantes ressources de l'ensemble du groupe.
- Le risque de change entre USD et EUR est largement couvert. Le gérant de portefeuille n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection ou de pondération des placements.
- 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 peut aussi être affectée par les fluctuations des taux d'intérêt et des taux de change. 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 augmenter sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles.

N° de valeur	59 894 954
N° ISIN	LU2300342909
Symbole Reuters	-
Ticker Bloomberg	UBHYUIA LX
Monnaie de compte	EUR
Achat/vente	quotidiens
0,55%	aucun
Commission de gestion p.a.	0,440%
Commission forfaitaire de gestion	0,550%
Swing pricing	oui
TER (au 31.05.2023)	0,57%
Benchmark	JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index (hedged EUR)

Données actuelles

Valeur d'inventaire au 30.4.2024	EUR	61,88
- Plus haut 12 derniers mois	EUR	62,60
- Plus bas 12 derniers mois	EUR	54,35
Fortune de la tranche (en Mio)	EUR	0,30
Fortune du fonds en millions	EUR	728,69
Dernière distribution		-

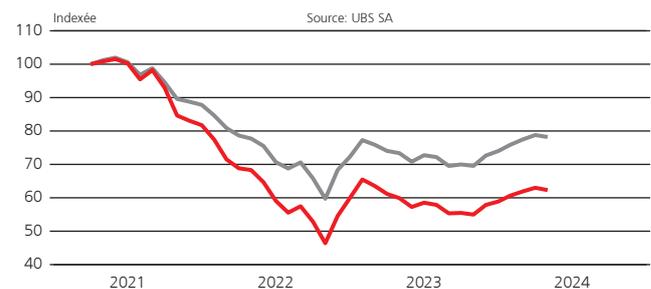
Répartition par solvabilité (en %)

Notations	Fonds
AA+	3,93
AA	1,91
AA-	1,41
A+	0,64
A	1,89
A-	1,51
BBB+	0,06
BBB	0,71
BBB-	1,89
BB+	17,70
BB	11,49
BB-	14,37
B+	15,28
B	3,24
B-	0,89
CCC	4,79
CC	1,18
C	0,44
D	5,52
CCC+	2,30
CCC-	0,07
Autres	8,78
Total	100,00

Performance (en %)

	Fonds	Benchmark
05.2023	-4,42	-3,50
06.2023	2,23	2,77
07.2023	-1,12	-0,78
08.2023	-4,38	-3,68
09.2023	0,24	0,65
10.2023	-0,91	-0,64
11.2023	5,26	4,46
12.2023	1,76	1,86
01.2024	3,06	2,58
02.2024	2,04	2,08
03.2024	1,76	1,69
04.2024	-1,12	-0,75
2024 YTD	5,81	5,68
2023	-1,86	2,32
2022	-26,60	-17,65
2021 (depuis le lancement 03.2021)	-18,26	-12,19
Ø p.a. 3 ans	-14,83	-8,23
depuis fin du mois du lancement		
03.2021	-37,70	-21,80

Evolution de la valeur indexée



— UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-A3-acc
— JP Morgan Asian Credit Non-Investment Grade Index hedged to EUR

La performance passée n'offre aucune garantie de l'évolution future. La performance représentée ne tient pas compte de commissions et de frais éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts.

Indicateurs de risque (annualisés)

	3 ans	5 ans
Tracking Error	5,66	n.a.
Bêta	1,32	n.a.
Corrélation	0,99	n.a.
Risque global	19,89%	n.a.
Sharpe Ratio	-0,82	n.a.
Taux sans risque (5 ans) =	0,68%	

Les données statistiques ont été calculées sur la base des rendements continus.

Secteurs (en %)

	Fonds
Financier	25,68
Sovereigns	13,18
Services clientèle	13,04
Immobilier	12,76
Services aux collectivités	9,29
Industrie minière et métaux	4,06
Tmt	3,90
Quasi-Sovereign	3,39
Mixte	2,81
Autres	11,89
Total	100,00

UBS (Lux) Bond SICAV – Asian High Yield (USD) (EUR hedged) I-A3-acc

Structure des échéances (en %)

Grille des échéances	Fonds
Jusqu'au 1 an	11,87
1–3 ans	27,23
3–5 ans	18,27
Plus de 5 ans	42,63
Total	100,00

Autres chiffres clés

	Fonds
Moyenne des ratings	Ba3
Duration modifiée	2,4
Rend. théor. brut à l'échéance	9,7

* la notation la plus basse entre celle de S&P, celle de Moody's ou la notation interne de UBS Global AM.

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-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 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 imposable, 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 8 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.

Supplément d'informations à l'intention des investisseurs de certains pays: 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. **Luxembourg:** Les prospectus, les documents d'information clés (KID), le cas échéant, les statuts ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles aux fins d'inspection et d'obtention de copies de ceux-ci dans une langue requise par la législation locale applicable, sans modification sous le formulaire UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. 33A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg et en ligne sur www.fundinfo.com. 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.