

UBS China High Yield Bond Fund USD (EUR) I-A3-acc

Fiche d'information du fonds

Bond > High Yield

Portrait du fonds

- Le compartiment géré de manière active investit principalement dans des titres à revenu fixe de notation non-investment grade, émis par des sociétés domiciliées ou réalisant l'essentiel de leurs ventes et/ou bénéfices dans la région de la Grande Chine (République populaire de Chine, Hong Kong et Macao).

Veillez consulter les informations complémentaires à la page suivante. 3.

| | |
|---|--|
| Nom du fonds | UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) |
| Classe de parts | UBS (Lux) Bond SICAV - China High Yield (USD) (EUR) I-A3-acc |
| N° ISIN | LU2390294184 |
| N° de valeur | 113 814 313 |
| Bloomberg | UBHYUIH LX |
| Monnaie du fonds / de la classe de parts | USD/EUR |
| Date de lancement | 04.10.2021 |
| Achat/vente | quotidiens |
| Swing pricing | oui |
| Clôture de l'exercice | 31 mai |
| Benchmark | Aucun indice de référence représentatif n'est disponible |
| Rend. théor. brut à l'échéance ¹ | 8.18% |
| Théorique yield to worst (net) ² | 8.14% |
| Option Adjusted Duration | 1.81 |
| Durée résiduelle moyenne (ans) | 2.20 |
| Distribution | capitalisation |
| Commission de gestion p.a. | 0.420% |
| Placement minimum | - |
| Frais courants par an ³ | 0.58% |
| Moyenne des ratings | BB |
| Nom de la société de gestion | UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg |
| Domicile du fonds | Luxembourg |
| SFDR Classification | Art.6 |

¹ Rendement à l'échéance avant couverture de change.

² **Ceci n'est pas une garantie d'UBS Asset Management.**

³ Au 17.07.2024, hors coûts de transaction

Statistiques du fonds

| | |
|--|-------|
| Valeur d'inventaire (EUR, 30.08.2024) | 56.70 |
| 12 derniers mois (EUR) – maximum | 58.26 |
| – minimum | 47.22 |
| Fortune totale du fonds (EUR en mio.) (30.08.2024) | 61.65 |
| Part de la fortune du fonds (EUR en millions) | 11.34 |

Informations complémentaires

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Prenez contact avec votre conseiller à la clientèle

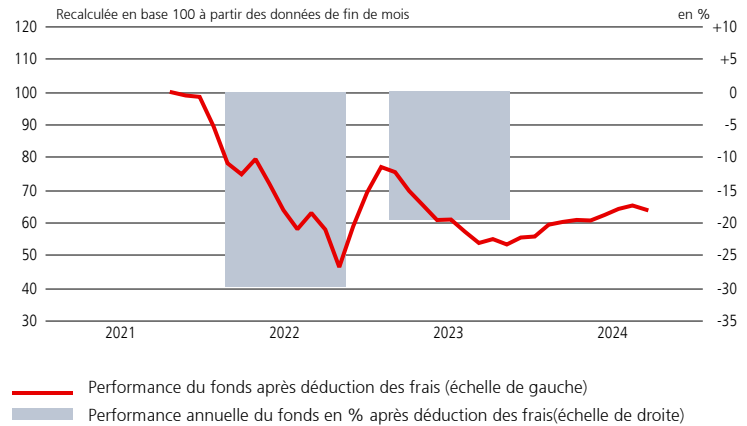
Représentants de la gestion du portefeuille

Raymond Gui

Smit Rastogi

Lewis Teo

Performance (base EUR, commissions déduites)¹



La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

| en % | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | août 2024 | LTD ³ | Ø p.a. 3 ans | Ø p.a. 5 ans |
|-------------|------|--------|--------|-------|-----------|------------------|--------------|--------------|
| Fonds (EUR) | n.d. | -29.60 | -19.51 | 14.61 | -2.02 | -43.30 | n.d. | 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. **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

| in % | 03.2024 | 04.2024 | 05.2024 | 06.2024 | 07.2024 | 08.2024 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fonds (EUR) | 1.01 | -0.28 | 2.77 | 2.97 | 1.63 | -2.02 |

Indicateurs de risque

| | 2 ans | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------|--------|-------|-------|
| Volatilité ¹ | | | |
| – Portefeuille | 30.91% | n.d. | n.d. |
| Sharpe Ratio | -0.08 | n.d. | n.d. |
| Taux sans risque | 3.12% | n.d. | n.d. |

¹ Ecart-type annualisé

UBS China High Yield Bond Fund USD (EUR) I-A3-acc

Exposition sectorielle (%)

| | Fonds |
|----------------------------|-------|
| Financial | 37.90 |
| Biens immobiliers | 16.22 |
| Services clientèle | 11.91 |
| Quasi-Sovereign | 9.13 |
| Télécommunication | 9.06 |
| Sovereigns | 4.14 |
| Diversified | 3.16 |
| Services aux collectivités | 2.97 |
| Transport | 1.19 |
| Autres | 4.32 |

10 principales positions (%)

| | Fonds |
|--|-------|
| Bank Of Communications 3.8 31 Dec 2999 | 4.61 |
| Bank Of China 3.6 31 Dec 2999 | 4.45 |
| Network I2I Ltd 5.65 31 Dec 2999 | 2.85 |
| Huarong Finance 2017 Co 4.25 07 Nov 2027 | 2.83 |
| Ind & Comm Bk Of China 3.58 31 Dec 2999 | 2.69 |

Atouts

Le compartiment offre un potentiel de rendement supérieur avec des rendements plus élevés par rapport aux obligations à haut rendement des marchés développés mondiaux, assorti d'un risque moindre en termes de taux d'intérêt grâce à une durée plus courte.

Le compartiment est géré grâce à une sélection sur l'ensemble des secteurs et titres en fonction des conditions du marché. Les investisseurs peuvent particulièrement tirer parti des experts d'UBS présents « sur le terrain » en Chine, disposant d'une connaissance intime des marchés sur lesquels la transparence et l'accès à l'information peuvent être limités.

Informations supplémentaires

- Les titres de créance dans lesquels le compartiment investit sont libellés en USD, RMB (négociés en Chine continentale et en dehors de celle-ci) ainsi que dans d'autres devises.
- Le compartiment est géré de manière active, sans se référer à un indice de référence.
- Le risque de change entre USD et EUR n'est pas couvert.

Qualité du crédit (%)

| | Fonds |
|----------|-------|
| AA | 5.24 |
| A | 12.31 |
| BBB | 9.27 |
| BB | 52.11 |
| B | 12.24 |
| CCC | 3.45 |
| CC | 0.36 |
| C | 0.49 |
| Encaisse | 0.91 |
| Autres | 3.62 |

| | Fonds |
|--|-------|
| Nwd Finance (Bvi) Ltd 4.125 31 Dec 2999 | 2.29 |
| Rkpf Overseas 2020 A Ltd 5.125 26 Jan 2030 | 2.27 |
| State Grid Eur 3.125 07 Apr 2025 | 2.21 |
| lcbc Ltd 3.2 31 Dec 2999 | 2.13 |
| Bangkok Bank Pcl/Hk 5 31 Dec 2999 | 1.86 |

Risques

Le fonds investit en obligations et peut donc être soumis à une certaine volatilité. Aussi l'investisseur doit-il présenter une capacité et une tolérance au risque adéquates. La valeur d'une part peut chuter en deçà du prix d'achat. La valeur du portefeuille peut être affectée par les fluctuations des taux d'intérêt. La valeur d'une part peut être influencée par les fluctuations de change. Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés, ce qui peut réduire ou augmenter le risque de placement (y compris le risque de perte lié à une faillite de la contrepartie). Le fonds peut investir dans des actifs moins liquides, potentiellement difficiles à vendre en cas de crise du marché. Les obligations sub-investment grade sont généralement assorties d'un risque de crédit élevé (c'est-à-dire le potentiel de perte lié à une défaillance de l'émetteur). Les obligations des marchés émergents sont habituellement assorties d'un risque de crédit élevé (c'est-à-dire le potentiel de perte lié à une défaillance de l'émetteur). Le risque de conversion peut naître du recours à des obligations convertibles contingentes. Les obligations convertibles contingentes sont soumises au risque de conversion en actions ou de dépréciation du principal, si les fonds propres réglementaires de la banque descendent en deçà de seuils prédéfinis. Chaque fonds présente des risques particuliers, dont les descriptions figurent dans une liste détaillée et exhaustive incluse dans le prospectus. 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.

UBS China High Yield Bond Fund USD (EUR) I-A3-acc

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.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Réservez 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 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. 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.

199369511944373