

UBAM - MEDIUM TERM US CORPORATE BOND

Classe AC USD (action de capitalisation)

Factsheet | octobre 2024

Portefeuille en obligations libellées en USD émises par des sociétés privées

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique	Sicav luxembourgeoise (UCITS, Partie I - loi du 17 décembre 2010)
Domicile du fonds	LUXEMBOURG
Classification SFDR	Art. 8
Devise	USD
VNI (C)	215,25
Sensibilité Taux	2,95
Rendement à l'échéance *	5,36 %
Taille du fonds	USD 494,68 mio
Historique depuis	03 mai 2002
Nouveau sous-gestion. depuis	01 janvier 2008
Investissement min.	-
Souscription	Quotidienne
Rachat	Quotidienne
Publications	www.ubp.com
Com. de gestion	0,50 %
Nombre de lignes en portefeuille	339
ISIN	LU0146923718
Telekurs	1415100
Bloomberg ticker	UBCORBD LX
Indice	ICE BofA 1-10 Year US Large Cap Corporate Index - RI - USD

L'indice est présenté uniquement à titre indicatif. L'objectif d'investissement n'est pas de répliquer l'indice.

(*)Rendement à l'échéance en devise de base

RISQUES SPÉCIFIQUES

Risque de contrepartie, risque de crédit, risque relatif aux marchés émergents, risque en matière d'ESG et de durabilité, risque de liquidité

De plus amples informations sur les risques potentiels du fonds concerné sont disponibles dans le prospectus, ou dans le DICI/KIID (Document d'information clé pour l'investisseur) ou la Feuille d'information de base (FIB/KID), accessibles sur le site www.ubp.com. Tout capital investi peut être risqué, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer tout ou partie de leur capital initial

	Fonds	Indice
Scores de qualité ESG	7,10	6,63
Environnement	7,01	6,21
Société	4,92	4,76
Gouvernance	5,73	5,74
Intensité carbone moyenne pondérée*	154,57	167,63

Source: @2024 MSCI ESG Research LLC - Reproduit avec autorisation.

* (tonnes de CO₂e par million d'USD de chiffre d'affaires) - Emetteurs «corporate»

** (tonnes de CO₂e par million d'USD du PIB Nominal) - Emetteurs souverains

PRÉSENTATION DU FONDS

Le Fonds vise une croissance de votre capital et la génération d'un revenu principalement en investissant dans des obligations de sociétés.

Il s'agit d'un portefeuille activement géré et bien diversifié se composant de titres principalement libellés en dollars américains.

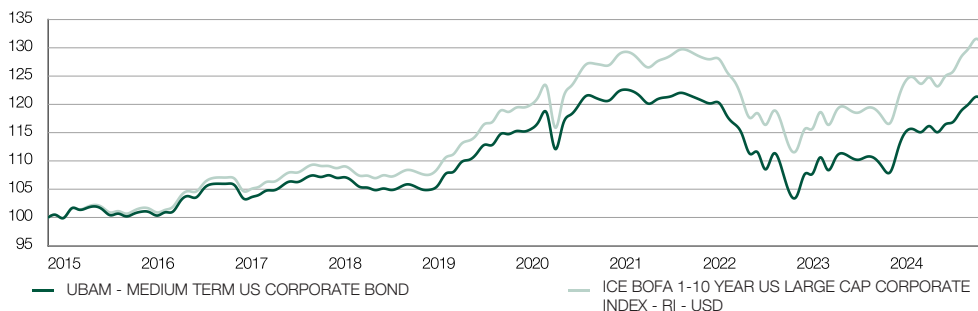
Le Fonds peut investir jusqu'à :

- 20 % de ses actifs nets en titres à haut rendement
- 30 % de ses actifs nets dans les marchés émergents.

Les obligations à haut rendement sont émises par des sociétés dont les activités sont plus sensibles au cycle économique et qui versent des intérêts plus élevés. Le rendement de ces titres, de même que leur niveau de risque, est en conséquence plus élevé que celui des produits obligataires traditionnels.

Pour atteindre ses objectifs, le Fonds investit principalement dans des obligations émises par des sociétés de haute qualité situées aux États-Unis et perçues comme peu risquées.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE USD (NET DE FRAIS)



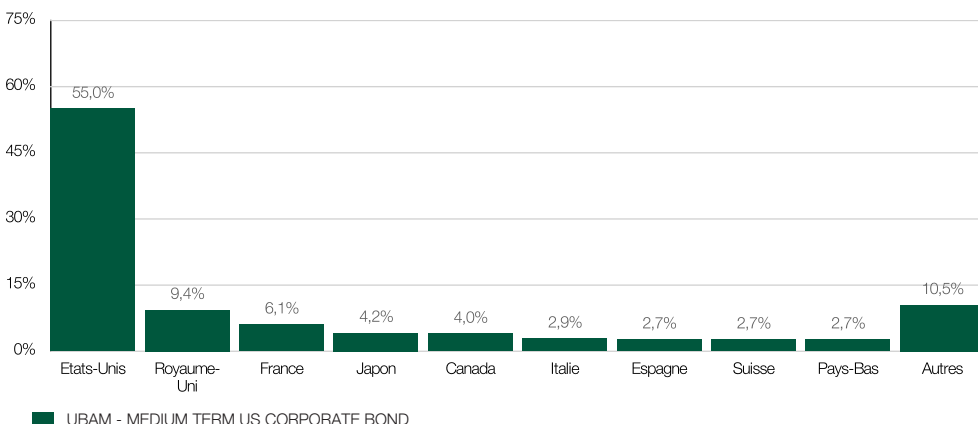
Performance sur 10 ans ou depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître.

PERFORMANCE HISTORIQUE USD (NET DE FRAIS)

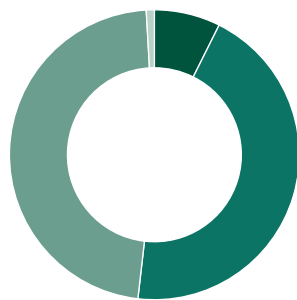
	Octobre 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
UBAM - MEDIUM TERM US CORPORATE BOND	-0,92 %	4,37 %	6,94 %	-10,41 %	-1,91 %	5,97 %	9,32 %
ICE BOFA 1-10 YEAR US LARGE CAP	-1,46 %	4,36 %	7,37 %	-9,59 %	-0,91 %	7,70 %	10,57 %
	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lancement
UBAM - MEDIUM TERM US CORPORATE BOND	1,26 %	4,51 %	11,26 %	-0,25 %	4,32 %	20,06 %	115,25 %
ICE BOFA 1-10 YEAR US LARGE CAP	1,08 %	5,26 %	11,04 %	1,15 %	8,55 %	30,09 %	158,20 %

Depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître. Indiquées dans la devise de la catégorie de parts, les performances passées intègrent les dividendes réinvestis, et elles sont exprimées brutes des frais courants. Le calcul ne tient pas compte des frais de vente et autres coûts, des prélèvements d'impôts et des coûts applicables que l'investisseur doit acquitter. Ainsi, sur un montant investi d'EUR 100 avec des frais d'entrée de 1%, l'investissement effectif s'élèverait à EUR 99. Par ailleurs, d'autres coûts peuvent être imputés à l'investisseur (p. ex. prime d'émission ou droits de garde prélevés par l'intermédiaire financier).

ALLOCATION PAR PAYS



Source des données: UBP

ALLOCATION PAR NOTATION


Source des données: UBP

POSITIONS PRINCIPALES

Titre	Coupon	Echéance	Poids fonds
OPEN TEXT CORP 6.9000 22-27 01/12S	6,9%	01.12.2027	1,2%
GOLDMAN SACHS GROUP 3.85 17-27	3,9%	26.01.2027	0,9%
HSBC 4.292% 12-09-26	4,3%	12.09.2026	0,9%
CLOVERIE 5.625% 24-06-46 EMTN	5,6%	24.06.2046	0,8%
SOCIETE GENERALE SA 1.488 20-26	1,5%	14.12.2026	0,8%
UBS GROUP AG 3.869% 12-01-29	3,9%	12.01.2029	0,8%
KBC GROUPE 5.796% 19-01-29	5,8%	19.01.2029	0,7%
WILLIAMS PARTNERS 3.75 17-27 15/06S	3,8%	15.06.2027	0,7%
UNICREDIT SPA 2.5690 20-26 22/09S	2,6%	22.09.2026	0,7%
COOPERATIEVE RABOBANK UA 1.106% 24	1,1%	24.02.2027	0,7%

Source des données: UBP

ÉVOLUTION MENSUELLE DE LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

	Octobre	Septembre	Août	Juillet	Juin
Poids 10 plus importantes positions	8,14 %	8,11 %	8,15 %	8,16 %	7,36 %
Nombre de lignes en portefeuille	339	340	337	338	358

Source des données: UBP

ADMINISTRATION
Société de gestion

UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Distributeur général, représentant suisse et agent payeur en Suisse

Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1

Agent payeur, administratif, enregistreur et de transfert

CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Banque dépositaire

BNP Paribas S.A. Luxembourg Branch, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Auditeur

Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg

Forme juridique

Sicav luxembourgeoise (UCITS, Partie I - loi du 17 décembre 2010)

ENREGISTREMENT ET DOCUMENTATION
Pays où la distribution est autorisée

En fonction des pays, certaines classes d'actions peuvent ou non être enregistrées pour distribution au public. Les classes d'actions enregistrées font l'objet d'un Document d'Information Clé pour Investisseurs ("DICI"). Les investisseurs sont invités à se renseigner sur les classes enregistrées ou à demander les DICIs afférents auprès du siège du Fonds, du distributeur général (Union Bancaire Privée, UBP SA - Genève) ou du représentant local de leur pays.

Siège social	UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
Représentants	
Autriche	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien
Belgique	Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles
Espagne	Allfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2°, 2a-B, E-08006 Barcelona
France	Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
Italie	State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano Allfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, 20121 Milano BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano
Portugal	BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3° 1250 - 161 Lisboa
Royaume-Uni	Union Bancaire Privée, 26-37 Seymour Mews, London, W1H 6BN
Singapour	Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore Branch, Level 38, One Raffles Quay, North Tower, Singapore 048583
Suède	Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm
Suisse	Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
AUTRES PAYS	Pays où la distribution est autorisée : Chili, Finlande, Pays-Bas, Norvège, Taïwan

GLOSSAIRE
Benchmark

Indice servant de base de comparaison pour la performance d'un fonds de placement. Egalement appelé indice de référence ou indice de comparaison.

Produit dérivé

Un produit dérivé est un instrument financier dont le prix est déterminé par l'évolution du cours d'une variable de référence (le sous-jacent). Les sous-jacents peuvent être des actions, des indices d'actions, des emprunts d'Etat, des devises, des taux d'intérêt, des matières premières (blé, or, etc.), mais aussi des swaps. Les instruments financiers dérivés peuvent prendre la forme d'une opération à terme ferme ou d'une option et se négocient soit sur les marchés à terme à des conditions standards, soit hors bourse (over-the-counter, OTC) à des conditions librement négociées. Dans certaines circonstances, les fluctuations de cours du sous-jacent entraînent une variation beaucoup plus forte des cours du produit dérivé concerné. Les produits dérivés permettent de couvrir des risques financiers (hedging), de spéculer sur des fluctuations de cours (trading) ou d'exploiter des écarts de prix entre les marchés (arbitrage).

Duration

La duration représente la durée moyenne jusqu'au versement. Ce paramètre est utilisé pour mesurer l'influence de la variation des taux d'intérêt sur le cours d'une obligation ou d'un fonds obligataire. La duration est définie en années (p. ex. une duration de 3 ans signifie que la valeur d'une obligation augmenterait de 3% si les taux baissaient de 1%, et inversement).

Informations importantes

Le présent document marketing est fourni uniquement à titre d'information et/ou à des fins commerciales. Il doit être utilisé uniquement par ses destinataires. Il ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), transmis, donné, envoyé ou rendu accessible d'une quelconque façon à toute autre personne sans l'autorisation écrite préalable de l'Union Bancaire Privée, UBP SA ou d'une entité du Groupe UBP (ci-après l'«UBP»). En particulier, ce document ne constitue pas une offre ou une sollicitation adressée à toute personne à Jersey. Le présent document reflète l'opinion de l'UBP à la date de son émission. Ce document est destiné uniquement aux clients professionnels en Suisse ou aux clients professionnels, ou à toute catégorie d'investisseurs équivalente, dans toute autre juridiction comme défini par les lois applicables en la matière (ces personnes étant toutes considérées comme des «Investisseurs éligibles»

