

UBS CHF Sustainable Bond Fund U-X

Fiche d'information du fonds

UBS Sustainable & Responsible Funds > Fixed Income

Portrait du fonds

- Le fonds investit dans des obligations en francs suisses d'émetteurs nationaux et étrangers, principalement issues du segment "investment grade".
 - L'objectif d'investissement consiste à atteindre le meilleur rendement possible sur la base de la
- Veillez consulter les informations complémentaires à la page suivante. 4.**

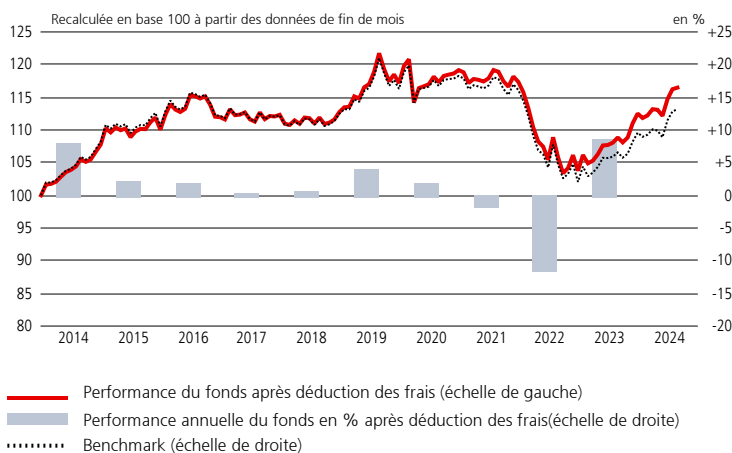
Nom du fonds	UBS (CH) Bond Fund - Bonds CHF Sustainable
Classe de parts	UBS (CH) Bond Fund - Bonds CHF Sustainable U-X
N° ISIN	CH0111018120
N° de valeur	11 101 812
Bloomberg	UBSCHFU SW
Monnaie du fonds / de la classe de parts	CHF/CHF
Date de lancement	25.05.2010
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Benchmark	SBI® Total AAA-BBB
Rend. théor. brut à l'échéance ¹	1.27%
Duration modifiée	6.92
Durée résiduelle moyenne (ans)	7.95
Distribution	août
Dernière distribution 14.08.2024	CHF 109.61
Commission de gestion p.a.	0.00%
Placement minimum	-
Frais courants par an ²	0.00%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Domicile du fonds	Suisse

¹ Rendement à l'échéance avant couverture de change.
² Au 18.07.2024, hors coûts de transaction

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (CHF, 30.08.2024)	9 800.64
12 derniers mois (CHF) – maximum	9 931.10
– minimum	9 144.36
Fortune totale du fonds (CHF en mio.) (30.08.2024)	2 564.10
Part de la fortune du fonds (CHF en millions)	2 149.34

Performance (base CHF, commissions déduites)¹



La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

en %	2021	2022	2023	2024 YTD ²	août 2024	LTD ³	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (CHF)	-1.52	-11.58	8.43	3.53	0.21	24.77	-0.69	-0.88
Benchmark ⁴	-1.82	-12.10	7.36	3.28	0.29	20.47	-1.33	-1.33

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)

Le fonds a fait l'objet d'un repositionnement avec effet au 26 mars 2020. Le nom a été changé, de UBS (CH) Bond Fund - CHF Domestic (CHF) en UBS (CH) Bond Fund - Bonds CHF Sustainable. L'allocation d'actifs a été ajustée en conséquence. Les performances antérieures à cette date ont été réalisées dans les conditions précédentes.

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fonds (CHF)	0.84	-0.08	-0.82	2.27	1.33	0.21
Benchmark	0.74	-0.17	-0.93	2.40	1.22	0.29

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	0.99	0.99	1.03
Corrélation	0.99	1.00	1.00
Volatilité ¹			
– Portefeuille	4.33%	5.36%	5.33%
— Benchmark	4.34%	5.37%	5.16%
Ecart de suivi (ex post)	0.53%	0.47%	0.51%
Ratio d'information	1.81%	1.35%	0.89%
Sharpe Ratio	0.85	-0.24	-0.19
Taux sans risque	1.23%	0.62%	0.11%
R2	0.98	0.99	0.99

¹ Ecart-type annualisé

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

Clemens Rich

Roland Emch

Andy Nham

UBS CHF Sustainable Bond Fund U-X

Exposition sectorielle (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
Dettes sécurisées	25.81	-9.1
Entreprise – services financiers	25.20	+12.9
Collectivités de droit public	20.44	-1.8
Entreprise – industrie	14.33	+3.0
Emprunts gouvernementaux	9.37	-6.1
Emprunts souverains/ supranationaux	2.41	+0.4
Entreprise – services aux collectivités	1.56	-0.2
Liquidités	0.88	+0.9

10 principales positions (%)¹

	Fonds
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	10.9
Swiss Confederation Government Bond	9.4
Canton of Geneva Switzerland	2.9
Zuercher Kantonalbank	2.8
Muenchener Hypothekenbank eG	2.3
Swisscom AG	1.8
UBS Switzerland AG	1.3
Bank of Nova Scotia/The	1.3
Luzerner Kantonalbank AG	1.3
Nationwide Building Society	1.2

¹ Ceci ne constitue en rien une recommandation d'achat ou de vente d'un titre en particulier

Atouts

Le client profite d'un portefeuille diversifié d'emprunts d'émetteurs suisses libellés en francs suisses et présentant un potentiel de rendement attrayant.

Le fonds combine la gestion active de la durée et de la courbe des rendements à la sélection de secteurs et de titres. Le portefeuille est soumis à des processus de gestion des risques stricts.

Module idéal pour les portefeuilles obligataires ou pour les composantes obligataires d'un portefeuille équilibré.

Informations supplémentaires

- Le fonds convient aux investisseurs souhaitant investir dans un portefeuille d'obligations en francs suisses largement diversifié en mettant l'accent sur la durabilité.
- La gestion active de la durée permet de tirer parti des fluctuations des taux d'intérêt.
- Ce compartiment favorise des caractéristiques environnementales et/ou sociales, mais n'a pas d'objectif de placement durable.

Qualité du crédit (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
AAA	41.48	-17.2
AA	20.88	+1.1
A	22.04	+7.5
BBB	14.21	+7.2
BB and lower	0.51	+0.5
Cash	0.88	+0.9

Structure des échéances (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
A 1 année	5.99	+5.6
1-3 ans	13.21	-8.8
3-5 ans	20.46	-1.1
5-7 ans	19.40	+2.7
7-10 ans	16.54	+0.6
Plus de 10 ans	24.40	+1.0

Risques

La valeur du portefeuille est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Les investissements à long terme peuvent afficher des variations de valeur plus marquées que les obligations à moyen terme et les instruments du marché monétaire. De ce fait, l'investisseur doit présenter une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques; ceux-ci peuvent augmenter sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut employer des produits financiers dérivés. Il est donc susceptible d'être exposé à des risques supplémentaires, en particulier le risque de contrepartie.

UBS CHF Sustainable Bond Fund U-X

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 suisse. 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. 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:** Les prospectus, les documents 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.

621015150127

UBS CHF Sustainable Bond Fund

Rapport ESG

ESG est une abréviation de Environnement, Social et Gouvernance. Ces facteurs sont utilisés pour évaluer notamment les entreprises et les pays sur leur degré d'avancement en matière de durabilité. Une fois que suffisamment de données sont disponibles sur ces facteurs, elles peuvent être utilisées pour évaluer et comparer les actifs et également pour informer le processus d'investissement lors de la prise de décision sur les actifs à acheter, à conserver ou à vendre.

Performance ESG

Le fonds cherche à sélectionner des sociétés qui se concentrent sur des thèmes environnementaux, sociaux et/ou de gouvernance (ESG). Les illustrations suivantes montrent la performance du fonds par rapport aux critères de durabilité qui font explicitement partie des objectifs ESG du fonds ou qui sont inclus dans le processus d'investissement.

Application des approches de durabilité d'UBS AM

- | | | |
|--|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Exclusion | <input checked="" type="checkbox"/> Intégration ESG | <input checked="" type="checkbox"/> SI Focus |
| <input type="checkbox"/> Investissement à impact | <input type="checkbox"/> Votes | <input type="checkbox"/> Programme d'engagement |

Source: UBS Asset Management

Détails ESG 10 principales positions en obligations (en % des actifs sous gestion du fonds)¹

Nom de l'émetteur obligataire :	Pondération	Score ESG
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	10.9	5.0
Swiss Confederation Government Bond	9.4	9.1
Canton of Geneva Switzerland	2.9	8.1
Zuercher Kantonalbank	2.8	6.3
Muenchener Hypothekenbank eG	2.3	6.9
Swisscom AG	1.8	8.0
UBS Switzerland AG	1.3	7.0
Bank of Nova Scotia/The	1.3	7.9
Luzerner Kantonalbank AG	1.3	5.3
Nationwide Building Society	1.2	8.4

¹ Ceci ne constitue en rien une recommandation d'achat ou de vente d'un titre en particulier
Source: UBS AG

Intensité carbone moyenne pondérée, dimensionnée – Émetteurs entreprises

(équivalent en tonnes de CO₂ par million d'USD de chiffre d'affaires)¹



Couverture réelle des données du fonds: 83.4%
Couverture réelle des données de l'indice de référence: 74.4%

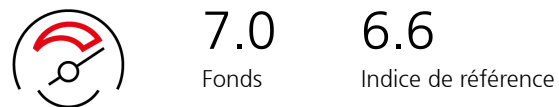
¹ Le fonds conserve une intensité carbone moyenne pondérée inférieure à celle de l'indice de référence

Source: MSCI ESG Research

Indice de référence: SBI® Total AAA-BBB

UBS Blended ESG Score, dimensionnée

(moyenne pondérée des positions 0-10)¹



Couverture réelle des données du fonds: 91.7%

Couverture réelle des données de l'indice de référence: 91.5%

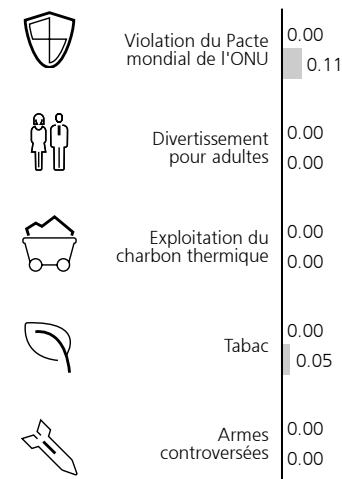
¹ Le fonds affiche un profil de durabilité qui est supérieur à celui de l'indice de référence ou qui correspond au score absolu minimal.

Source: UBS AG

Indice de référence: SBI® Total AAA-BBB

Vérification des activités commerciales controversées

(en % des actifs sous gestion du fonds)¹



■ Fonds ■ Indice de référence*

¹ Le fonds exclut les émetteurs identifiés comme violant les principes du Pacte Mondial des Nations Unies sans action corrective crédible.

Source: MSCI ESG Research, UBS-AM exclusion policy (ISS Ethix and UNGC w/o credible corrective actions)

Indice de référence: SBI® Total AAA-BBB

UBS CHF Sustainable Bond Fund

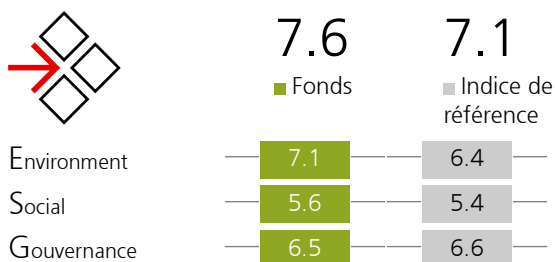
Rapport ESG

Transparence ESG

Cette page a pour but d'offrir aux investisseurs une plus large transparence sur les indicateurs clés de durabilité, qui ne font pas partie du processus d'investissement du fonds. Les indicateurs suivants informent davantage les investisseurs sur l'exposition du fonds à certains sujets ESG.

Scores ESG MSCI, dimensionnée

(moyenne pondérée des positions 0-10)



Couverture réelle des données du fonds: 91.0%
Couverture réelle des données de l'indice de référence: 90.7%

Source: MSCI ESG Research
Indice de référence: SBI® Total AAA-BBB

Notations externes du fonds¹



1 Au 31.03.2024

Source: MSCI ESG Research, Morningstar

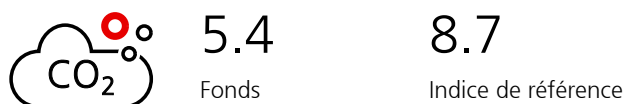
Morningstar Sustainability Rating™



Au 31.05.2024

Intensité carbone, dimensionnée – Émetteurs souverains

(équivalent en tonnes de CO₂ par million d'USD de PIB)¹



Couverture réelle des données du fonds: 98.0%
Couverture réelle des données de l'indice de référence: 99.2%

¹ Le fonds conserve une intensité carbone inférieure à celle de l'indice de référence
Source: MSCI ESG Research
Indice de référence: SBI® Total AAA-BBB

Empreinte carbone, dimensionnée – Émetteurs entreprises

(équivalent en tonnes de CO₂ par million d'USD investi)



Couverture réelle des données du fonds: 62.5%
Couverture réelle des données de l'indice de référence: 50.3%

Source: MSCI ESG Research
Indice de référence: SBI® Total AAA-BBB

Glossaire

Empreinte carbone : Exprime l'empreinte en termes de gaz à effet de serre d'un montant investi. Les émissions de carbone de Scope 1 et 2 sont allouées aux investisseurs selon une approche basée sur la participation à la valeur d'entreprise (liquidités comprises), normalisée par la valeur actuelle du fonds. L'empreinte carbone est une mesure normalisée de la contribution d'un fonds au changement climatique. Elle permet la comparaison avec un indice de référence, entre plusieurs fonds et entre divers investissements. L'indicateur est celui des émissions totales de carbone, exprimées en fonction de l'argent investi. L'indicateur est redimensionné à 100% si la couverture réelle des données est supérieure aux seuils définis – Revenu fixe : 50% ; Actions : 67% ; Multi-actifs : 50%. Autrement, l'indicateur n'est pas indiqué (signe -).
Système de classification pour distinguer les émetteurs entreprises et souverains : méthodologie Bloomberg Barclays. Les obligations titrisées sont exclues du calcul. « Absence d'exposition » si le fonds n'est pas investi dans les émetteurs concernés durant le mois visé.

Vérification des activités commerciales controversées: l'exposition du fonds est l'exposition aux entreprises dont la part des revenus dépassent un certain seuil du domaine

d'activités en question (production). Lien vers notre «Exclusion Policy» pour plus de détails (en anglais seulement):
-> www.ubs.com/si-exclusion-policy

Score ESG (UBS Blended ESG Score*): Le UBS Blended ESG Score est basé sur des sources de données ESG internes d'UBS et externes indépendantes. Le UBS Blended ESG Score est ajusté en fonction du secteur et est mesuré sur une échelle de 0 (plus bas/plus mauvais score) à 10 (plus haut/meilleur score).

L'indicateur est redimensionné à 100% si la couverture réelle des données est supérieure aux seuils définis – Revenu fixe : 50% ; Actions : 67% ; Multi-actifs : 50%. Autrement, l'indicateur n'est pas indiqué (signe -).

Système de classification pour distinguer les émetteurs entreprises et souverains : méthodologie Bloomberg Barclays. Les obligations titrisées sont exclues du calcul. « Absence d'exposition » si le fonds n'est pas investi dans les émetteurs concernés durant le mois visé.

*plus de détails en suivant ce [lien](#)

Les scores ESG MSCI sont fournis par MSCI ESG Research et mesurés sur une échelle allant de 0 (plus bas/plus mauvais score) à 10 (plus haut/meilleur score). Les notes E, S et G

UBS CHF Sustainable Bond Fund

Rapport ESG

individuelles de MSCI indiquent la résilience des émetteurs aux risques environnementaux, sociaux ou de gouvernance qui sont les plus importants pour un secteur d'activité. La note ESG agrégée de MSCI est basée sur ces notes E, S et G, mais les normalise par rapport aux pairs du secteur. Il en résulte une note ESG moyenne pondérée corrigée du secteur d'activité de MSCI, qui est comparable d'un secteur à l'autre. L'indicateur est redimensionné à 100% si la couverture réelle des données est supérieure aux seuils définis – Revenu fixe : 50% ; Actions : 67% ; Multi-actifs : 50%. Autrement, l'indicateur n'est pas indiqué (signe -).

Application des approches de durabilité d'UBS AM

Exclusion: stratégies qui excluent les titres des fonds lorsqu'ils ne sont pas alignés sur les valeurs de l'investisseur. Comprend des critères de dépistage personnalisés.

Intégration ESG stratégies qui intègrent les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans l'analyse financière fondamentale afin d'améliorer le profil risque/rendement

SI Focus: stratégies où la durabilité fait explicitement partie des directives d'investissement, de l'univers, de la sélection et/ou du processus d'investissement

Investissement à impact: stratégies dont l'intention est de produire des bienfaits environnementaux et/ou sociaux mesurables («impact») en plus du rendement financier.

Votes: Le signal du vote est une classification (descendante) des produits en fonction des principes, qui est basée sur l'applicabilité globale des politiques d'UBS AM. UBS exercera activement les droits de vote basés sur les principes énoncés dans la Politique relative au droit de vote des actions en dépôt d'UBS Asset Management et dans la Politique de gestion responsable d'UBS Asset Management, avec deux objectifs principaux : 1. Agir au mieux des intérêts financiers de nos clients pour améliorer la valeur à long terme de leurs investissements. 2. Promouvoir les bonnes pratiques au sein des conseils d'administration et encourager des pratiques résolues en matière de durabilité. Cela ne signifie pas que des votes sur des sujets liés à la durabilité ont eu lieu dans les sociétés détenues par un compartiment au cours d'une période donnée. Pour obtenir des informations sur les activités de vote auprès de sociétés spécifiques (transparence ascendante), veuillez consulter le Rapport annuel sur la gestion responsable d'UBS Asset Management. Les informations figurant dans ce rapport peuvent également provenir d'autres rapports susceptibles de se concentrer uniquement, par exemple, sur les activités liées au climat. <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>

Programme d'engagement: Le programme d'engagement s'applique aux fonds UBS et vise à privilégier et à sélectionner des sociétés pour lesquelles UBS Asset Management a identifié des problèmes ou des questions thématiques liées à certains facteurs ESG. Ces sociétés sont sélectionnées parmi un univers d'entreprises dans lesquelles UBS Asset Management investit selon une approche top-down (descendante) conformément à nos principes, énoncés dans la Politique de gestion responsable mondiale. Le processus de hiérarchisation déterminera si et quand l'engagement auprès d'une société est nécessaire. Si une entreprise est sélectionnée pour le programme d'engagement, le dialogue d'engagement sera poursuivi pendant au moins deux ans. Cela n'indique pas qu'un engagement envers le développement durable a été pris en regard aux sociétés qui constituent ce portefeuille pendant une période donnée, ni que les sociétés de ce portefeuille ont été choisies en vue d'un engagement actif (transparence ascendante). Des

informations sur la sélection des sociétés opérée par UBS Asset Management, les activités d'engagement, le processus de hiérarchisation et la compréhension des problèmes figurent dans le Rapport annuel sur la gestion responsable et la Politique de gestion responsable d'UBS Asset Management. Les informations figurant dans ce rapport peuvent également provenir d'autres rapports susceptibles de se concentrer uniquement, par exemple, sur les activités liées au climat. <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>

Les informations figurant dans ce rapport peuvent également provenir d'autres rapports susceptibles de se concentrer uniquement, par exemple, sur les activités liées au climat.

Agrégation des données ESG/indicateurs carbone: Les scores ESG des positions dans le fonds et l'indice de référence sont agrégés en utilisant leurs pondérations individuelles respectives dans le fonds et les scores ESG/indicateurs carbone (somme des produits).

Investissements dans des fonds de fonds, produits dérivés et liquidités:

L'utilisation, dans le fonds, de produits dérivés et d'investissements dans des fonds de fonds est soumise à un examen approfondi, au titre duquel l'exposition financière au panier de titres sous-jacent est traitée comme un investissement réel dans chaque titre composant ce panier. L'utilisation de dérivés et d'investissements dans des fonds de fonds du marché large peut entraîner une légère exposition aux titres exclus des investissements directs.

Les dérivés ont un impact sur le calcul de tous les indicateurs, et comme les cadres de reporting aux investisseurs ne couvrent pas toutes les subtilités des dérivés, les indicateurs sont publiés après avoir déployé tous les efforts raisonnablement nécessaires.

Les portefeuilles dont nous publions des indicateurs de durabilité peuvent détenir des liquidités.

Les informations fournies dans le présent rapport, notamment sur le traitement des dérivés et des liquidités, ne coïncident pas forcément avec les caractéristiques d'investissement du fonds et avec la manière dont le fonds est géré. Par conséquent, les indicateurs de durabilité figurant dans le présent rapport peuvent différer de ceux d'autres rapports d'UBS produits à la même date.

Les notations de fonds MSCI ESG sont conçues pour mesurer les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance des actifs sous-jacents d'un fonds, ce qui permet de classer ou de filtrer les fonds communs de placement et les ETF sur une échelle de notation allant de AAA à CCC.

Intensité carbone moyenne pondérée – Émetteurs

entreprises / Intensité carbone – Émetteurs souverains: Ces indicateurs mesurent l'exposition d'un fonds aux sociétés et gouvernements à forte intensité carbone. Ces indicateurs éclairent sur les risques potentiels liés à la transition vers une économie à plus faible intensité carbone, car les sociétés qui affichent une plus forte intensité carbone sont plus exposées aux risques liés au marché du carbone et aux risques réglementaires. Ces indicateurs peuvent être appliqués à l'ensemble des classes d'actifs. C'est le total des pondérations du fonds et des intensités carbone individuelles (émissions de carbone de Scope 1+2 / million d'USD de CA ou de PIB). L'indicateur est redimensionné à 100% si la couverture réelle des données est supérieure aux seuils définis – Revenu fixe : 50% ; Actions : 67% ; Multi-actifs : 50%. Autrement, l'indicateur n'est pas indiqué (signe -). Système de classification pour distinguer les émetteurs entreprises et

UBS CHF Sustainable Bond Fund

Rapport ESG

souverains : méthodologie Bloomberg Barclays. Les obligations titrisées sont exclues du calcul. « Absence d'exposition » si le fonds n'est pas investi dans les émetteurs concernés durant le mois visé.

La **notation de durabilité Morningstar** aide les investisseurs à comprendre comment les fonds communs et les ETF relèvent les défis environnementaux, sociaux et de la gouvernance d'entreprise (ESG). La notation attribuée prend la forme de 1 à 5 « globes », le nombre de globes étant inversement proportionnel au risque ESG. Le nombre de globes attribué à un fonds est notamment déterminé par comparaison avec d'autres fonds de la même catégorie Morningstar Global.

ESG active: La sélection de l'indice de référence obéit à des considérations liées à la mise en oeuvre du portefeuille, et vise en particulier à refléter fidèlement les objectifs financiers du fonds. Pour les stratégies de gestion active, le choix se porte généralement sur un indice de référence traditionnel qui offre un large univers d'investissement au sein duquel sera mise en oeuvre cette gestion active. Cela permet d'évaluer l'ampleur des améliorations ESG par rapport à l'indice de référence traditionnel, ainsi que les coûts et les avantages de l'investissement durable.

Informations importantes sur les stratégies d'investissement durable

Les stratégies d'investissement durable visent à prendre en compte et à intégrer les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement et la construction de fonds. Les stratégies à travers les zones géographiques et les styles abordent l'analyse ESG et intègrent les résultats de diverses manières. L'intégration des critères ESG ou la prise en compte de l'investissement durable peut restreindre la capacité d'UBS à participer à certaines opportunités d'investissement ou à fournir des conseils sur celles-ci, alors même qu'elles seraient conformes aux objectifs d'investissement du client. Les rendements d'un fonds composé principalement d'investissements durables peuvent être inférieurs ou supérieurs à ceux des fonds où les facteurs ESG, les exclusions ou d'autres questions de durabilité ne sont pas pris en compte par UBS, et les instruments d'investissement disponibles pour ces fonds peuvent différer. Les entreprises, les émetteurs de produits et/ou les fabricants ne répondent pas nécessairement à des normes de performance élevées sur tous les aspects des questions ESG ou d'investissement durable.

Rapprochement d'actifs sous gestion

Le présent rapport ne contient pas de positions d'actifs sous gestion rapprochées, il ne prend en considération que les positions avec une date de règlement à la date du rapport. Cela signifie que les positions négociées mais non réglées ne sont pas incluses. Par conséquent, les chiffres des actifs sous gestion figurant dans le présent rapport peuvent différer de ceux d'autres rapports d'UBS produits à la même date.

Bien que les fournisseurs d'informations d'UBS Asset Management, y compris, sans limitation, MSCI ESG Research LLC et ses filiales (les «parties ESG»), obtiennent des informations de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des parties ESG ne garantit ou ne cautionne l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité de toute donnée contenue dans le présent document. Aucune des parties ESG n'offre de garantie expresse ou implicite de quelque nature que ce soit, et les parties ESG déclinent expressément par la présente toute garantie de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier, en ce qui concerne toute donnée contenue dans le présent document. Aucune des parties de ESG n'est responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document. En outre, sans limiter ce qui précède, aucune des parties ESG ne peut en aucun cas être rendue responsable de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris le manque à gagner), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

Certaines informations contenues dans le présent document (les «informations») proviennent de/droits d'auteur de MSCI ESG Research LLC (un conseiller en investissement enregistré en vertu de l'Investment Advisers Act of 1940), ou de ses sociétés affiliées (y compris MSCI Inc. et ses filiales («MSCI»)), ou de fournisseurs tiers (avec MSCI & MSCI ESG, les «parties ESG») et peuvent avoir été utilisées pour calculer des scores, des notations ou d'autres indicateurs. Elles ne peuvent être reproduites ou rediffusées, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. L'information n'a pas été soumise à la SEC américaine ni à aucun autre organisme de réglementation, et n'a pas reçu leur approbation. L'information ne doit pas être utilisée pour créer des oeuvres dérivées, ou en rapport avec, ni ne constituant une offre d'achat ou de vente, ni une promotion ou une recommandation d'un titre, d'un instrument financier, d'un produit ou d'une stratégie commerciale, ou d'un indice, ni ne doit être considérée comme une indication ou une garantie de performances, d'analyses, de prévisions ou de pronostics futurs. Certains fonds peuvent être basés sur ou liés à des indices MSCI, et MSCI peut être rémunéré en fonction des actifs sous gestion du fonds ou d'autres mesures. MSCI a établi une barrière d'information entre la recherche sur les indices boursiers et certaines informations. Aucune des informations en soi ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Les informations sont fournies «en l'état» et l'utilisateur assume tous les risques liés à l'utilisation qu'il pourrait en faire ou permettre d'en faire. Aucune partie ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des informations et chacune d'entre elles décline expressément toute garantie expresse ou implicite. Aucune des parties ESG ne peut être rendue responsable de toute erreur ou omission en rapport avec une information quelconque contenue dans la présente, ni quant à un dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris le manque à gagner), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.