

UBS CHF Flexible Bond Fund I-A1-acc

Fiche d'information du fonds

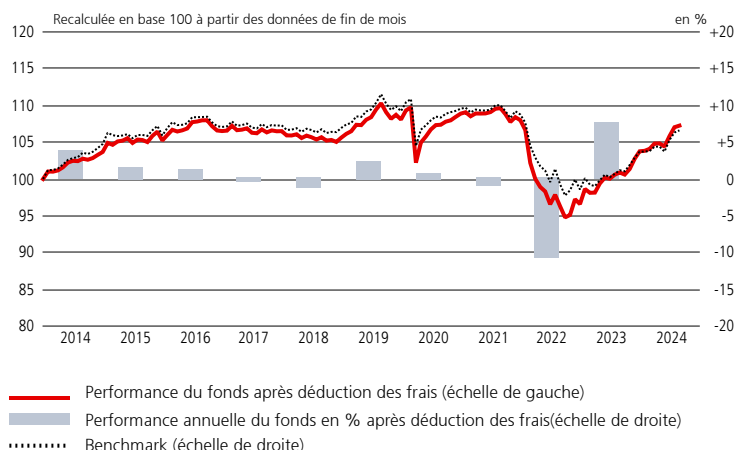
UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Long Term

Portrait du fonds

- Le fonds géré de manière active investit principalement dans des obligations libellées en CHF d'émetteurs étrangers affichant des notes de crédit élevées (considérés de qualité investment grade par les principales agences de notation).
- Le fonds peut également investir de manière opportuniste dans des obligations libellées dans une autre monnaie que le CHF, des obligations des marchés émergents et des obligations à haut rendement. Le portefeuille présente une qualité de crédit moyenne de niveau investment grade.

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

Performance (base CHF, commissions déduites)¹



La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

Nom du fonds	UBS (Lux) Bond Fund - CHF Flexible
Classe de parts	UBS (Lux) Bond Fund - CHF Flexible I-A1-acc
N° ISIN	LU0415164028
N° de valeur	4 734 463
Bloomberg	ULBIA1A LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	CHF/CHF
Date de lancement	20.12.2012
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mars
Benchmark	SBI® Foreign AAA-BBB (TR)
Rend. théor. brut à l'échéance ¹	1.77%
Duration modifiée	3.63
Durée résiduelle moyenne (ans)	4.43
Distribution	capitalisation
Commission de gestion p.a.	0.30%
Frais courants par an ²	0.42%
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 Au 17.07.2024, hors coûts de transaction

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (CHF, 30.08.2024)	108.14
12 derniers mois (CHF) – maximum	108.24
– minimum	101.04
Fortune totale du fonds (CHF en mio.) (30.08.2024)	303.50
Part de la fortune du fonds (CHF en millions)	29.19

en %	2021	2022	2023	2024	août 2024	LTD ³	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (CHF)	-0.81	-10.57	7.43	3.36	0.20	8.14	-0.73	-0.56
Benchmark ⁴	-0.72	-9.38	5.23	2.78	0.28	7.03	-1.04	-0.90

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)

Suite au repositionnement de la gamme de fonds UBS, l'allocation d'actifs de ce fonds a été ajustée à compter du 30.09.2022. Toutes les informations relatives à la performance se réfèrent donc à la date du repositionnement. Changement de nom le 30.9.2022 de UBS (Lux) Bond Fund - CHF à UBS (Lux) Bond Fund - CHF Flexible.

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fonds (CHF)	0.70	0.02	-0.41	1.35	1.15	0.20
Benchmark	0.58	0.01	-0.65	1.52	0.96	0.28

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.00	1.10	1.14
Corrélation	0.95	0.96	0.98
Volatilité ¹			
– Portefeuille	3.05%	4.47%	4.99%
— Benchmark	2.90%	3.89%	4.28%
Ecart de suivi (ex post)	0.97%	1.31%	1.18%
Ratio d'information	1.98%	0.24%	0.29%
Sharpe Ratio	1.41	-0.30	-0.13
Taux sans risque	1.23%	0.62%	0.11%
R2	0.90	0.92	0.96

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

Randy Nham

UBS CHF Flexible Bond Fund I-A1-acc

Exposition sectorielle (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice	
Entreprise – services financiers	53.22		+15.9
Collectivités de droit public	16.62	-6.9	
Dettes sécurisées	11.97	-6.0	
Entreprise – industrie	9.57	-2.8	
Emprunts souverains/ supranationaux	6.71	-1.0	
Entreprise – services aux collectivités	1.48		+0.3
Liquidités	0.43		+0.4
Emprunts gouvernementaux	0.00		

Structure des échéances (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice	
A 1 année	7.41		+6.5
1–3 ans	25.12	-6.8	
3–5 ans	31.04	-2.9	
5–7 ans	21.48		+2.5
7–10 ans	9.33	-0.3	
Plus de 10 ans	5.62		+1.0

Atouts

Les clients ont accès à un portefeuille diversifié d'obligations libellées en CHF au potentiel de rendement attrayant. Le fonds s'efforce d'obtenir un meilleur rendement à moyen terme par rapport au marché des obligations étrangères libellées en CHF.

Procédant à une sélection minutieuse, le gestionnaire du fonds compose un assortiment d'émetteurs et de titres assortis d'échéances variées, en vue d'exploiter des opportunités de rendement.

Le portefeuille respecte des processus rigoureux de gestion du risque.

Informations supplémentaires

- Le fonds adopte des positions actives sur les taux d'intérêt, le crédit et les monnaies, en recourant aux obligations et aux produits dérivés.
- Le gestionnaire de portefeuille n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection ou de pondération des placements.

Qualité du crédit (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice	
AAA	17.50	-10.4	
AA	20.83	-10.1	
A	34.89		+4.9
BBB	23.19		+12.1
BB and lower	3.16		+3.2
Cash	0.43		+0.4

10 principales positions (%)

	Fonds
New York Life Global Funding	3.0
Muenchener Hypothekbank eG	2.7
Deutsche Bahn Finance GMBH	2.5
BNP Paribas SA	2.2
Corp Andina de Fomento	2.2
Credit Agricole SA/London	1.9
Hypo Vorarlberg Bank AG	1.9
Commerzbank AG	1.8
Commonwealth Bank of Australia	1.8
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main	1.7

Risques

Le fonds peut adopter des stratégies relativement risquées sur les marchés obligataires et les marchés des changes, pouvant exiger la détention de positions longues et courtes et l'utilisation de produits dérivés. Le recours aux produits dérivés peut entraîner des risques supplémentaires (notamment le risque de contrepartie). Selon la note de crédit (qualité de crédit), les obligations d'entreprises peuvent présenter un risque de défaillance plus élevé que les emprunts d'État. Le risque de défaillance des obligations à haut rendement et des obligations des marchés émergents est supérieur à celui des emprunts d'État de qualité investment grade. Les variations des taux d'intérêt, des spreads de crédit et des taux de change peuvent avoir une incidence sur la valeur du fonds. Les marchés émergents en sont au début de leur développement, ce qui est en général synonyme de fortes fluctuations de cours et d'autres risques spécifiques tels qu'opacité du marché ou que barrières réglementaires, dispositions sur la gouvernance d'entreprise ou encore problèmes politiques et sociaux. Les marchés émergents peuvent n'offrir qu'une liquidité limitée. La plus grande flexibilité du portefeuille peut augmenter le risque que les décisions de gestion de portefeuille nuisent à la performance. Les placements sont soumis aux fluctuations du marché. Le fonds peut investir dans des actifs moins liquides qui peuvent être difficiles à vendre en cas de crise du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques, qui peuvent s'accroître sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Les investisseurs doivent afficher une propension au risque et une capacité de risque correspondant aux aspects susmentionnés. 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 CHF Flexible Bond Fund I-A1-acc

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. Veuillez consulter votre conseiller à la clientèle pour de plus amples renseignements sur les risques de placement liés à ce produit.

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 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. 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. 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.