

# UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible (EUR hedged) I-A3-acc

## Portrait

- Le fonds géré de manière active investit au niveau mondial, principalement dans des obligations d'émetteurs affichant des notes de crédit élevées (considérés de qualité investment grade par les principales agences de notation). L'univers d'investissement comprend des emprunts d'État et titres assimilés, des obligations d'entreprise et titrisées adossées à des immobilisations corporelles ou à des hypothèques. Le fonds peut également investir de manière opportuniste dans des obligations des marchés émergents et des obligations à haut rendement. Le portefeuille présente une qualité de crédit moyenne de niveau investment grade.
- Le fonds prend activement des positions sur des taux, sur la qualité des émetteurs et sur des monnaies au moyen d'emprunts et de dérivés. Le gestionnaire de fonds combine des émetteurs soigneusement sélectionnés et des emprunts de différentes catégories présentant des durées diverses et libellés dans différentes monnaies dans le but de mettre à profit des opportunités de rendement intéressantes tout en maîtrisant les risques.
- Le gérant de portefeuille n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection ou de pondération des placements. Le gérant de portefeuille n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection ou de pondération des placements.
- 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, 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.

N° de valeur	113 767 461
N° ISIN	LU2388426038
Symbole Reuters	-
Monnaie de compte	EUR
Achat/vente	quotidiens
Commission de gestion p.a.	0.280%
Commission forfaitaire de gestion	0.350%
Swing pricing	oui
Benchmark	Bloomberg Global Aggregate TR (EUR hedged)

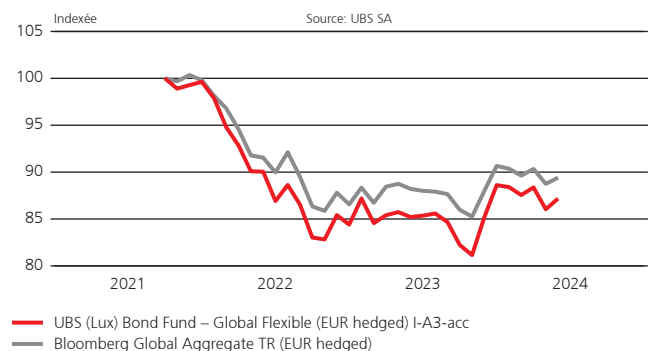
## Données actuelles

Valeur d'inventaire au 31.5.2024	EUR	86.63
- Plus haut 12 derniers mois	EUR	88.22
- Plus bas 12 derniers mois	EUR	79.91
Fortune de la tranche (en Mio)	EUR	38.55
Fortune du fonds en millions	EUR	200.66
Dernière distribution		réinvestie

## Performance (en %)

	Fonds	Benchmark
06.2023	0,18	-0,23
07.2023	0,27	-0,10
08.2023	-1,07	-0,30
09.2023	-2,89	-1,91
10.2023	-1,31	-0,84
11.2023	4,99	3,22
12.2023	4,00	3,02
01.2024	-0,23	-0,32
02.2024	-0,97	-0,82
03.2024	0,93	0,79
04.2024	-2,63	-1,76
05.2024	1,32	0,75
2024 YTD	-1,61	-1,38
2023	4,98	4,73
2022	-15,28	-13,27
2021 (depuis le lancement 09.2021)	-0,37	-0,19
depuis fin du mois du lancement		
09.2021	-12,82	-10,59

## Evolution de la valeur indexée



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	n.a.	n.a.
Bêta	n.a.	n.a.
Corrélation	n.a.	n.a.
Risque global	n.a.	n.a.
Sharpe Ratio	n.a.	n.a.
Taux sans risque (5 ans) = 0,75%		

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

## Répartition par solvabilité (en %)

Notations	Fonds
AAA	21,30
AA	16,80
A	19,40
BBB	23,90
BB	5,40
NR	13,20
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

## Autres chiffres clés

	Fonds
Moyenne des ratings	A
Duration modifiée	8,1
Rend. théor. brut à l'échéance	1,8

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

# UBS (Lux) Bond Fund – Global Flexible (EUR hedged) I-A3-acc

## Secteurs (en %)

	Fonds
Emprunts gouvernementaux	99,2
Dettes sécurisées	5,5
Liquidités	2,3
Entreprise – services aux collectivités	0,0
Collectivités de droit public	0,0
Entreprise – services financiers	0,0
Entreprise – industrie	-0,0
Emprunts souverains/supranationaux	-6,9
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

**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-inclues 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 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](http://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](http://www.fundinfo.com). Un résumé des droits des investisseurs en anglais se trouve en ligne sur le site [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

© UBS 2024. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.