

UBS Global Short Term Flexible Bond Fund USD (EUR hedged) I-A1-acc

Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS Flexible Fixed Income Funds

Portrait du fonds

- Le fonds géré de manière active investit principalement dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale composé d'obligations dont les émetteurs affichent des notes de crédit élevées (p. ex. emprunts d'État, emprunts d'entreprise, obligations d'agences, obligations titrisées (ABS, MBS), etc. affichant une très bonne notation).

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

Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Short Term Flexible (USD)
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) I-A1-acc
N° ISIN	LU2254329704
N° de valeur	58 049 498
Bloomberg	UBTFUHI LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	USD/EUR
Date de lancement	14.12.2020
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Benchmark	Bloomberg Global Aggregate 1-3 years TR (hedged EUR)
Rend. théor. brut à l'échéance ¹	5.61%
Duration modifiée	2.14
Durée résiduelle moyenne (ans)	1.36
Distribution	capitalisation
Commission de gestion p.a.	0.320%
Frais courants par an ²	0.46%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicile du fonds	Luxembourg
SFDR Classification	Art.8

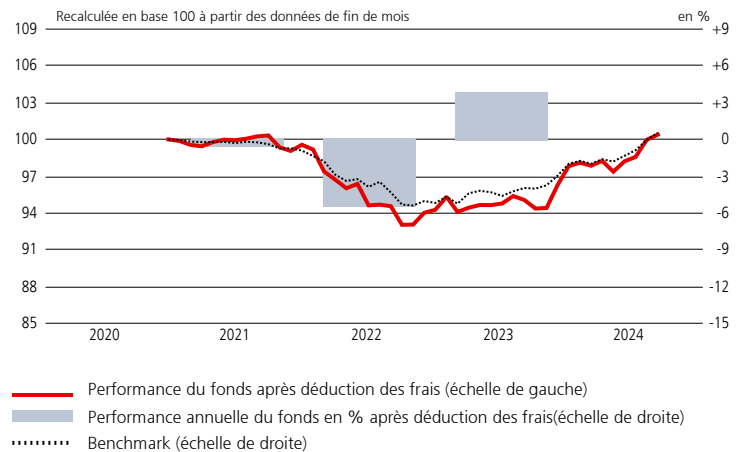
¹ Le rendement à l'échéance s'entend hors frais. Il ne s'agit pas de dividendes et il ne reflète pas non plus le revenu anticipé du fonds. Il peut inclure l'effet de certains produits dérivés, notamment les swaps et les contrats de change à terme, qui peuvent représenter une composante importante de la stratégie de placement mais ne génèrent pas un revenu régulier. Il s'agit de la monnaie de référence du fonds maître, elle n'est pas spécifique à une classe d'actions.

² Au 17.07.2024, hors coûts de transaction

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (EUR, 30.08.2024)	100.50
12 derniers mois (EUR) – maximum	100.67
– minimum	93.95
Fortune totale du fonds (EUR en mio.) (30.08.2024)	179.19
Part de la fortune du fonds (EUR en millions)	0.87

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)	-0.44	-5.33	3.79	2.61	0.42	0.50	0.05	n.d.
Benchmark ⁴	-0.91	-4.31	3.36	2.59	0.59	0.56	0.26	0.24

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)

Dans le contexte de la réorientation de la gamme de fonds UBS, la stratégie de placement de ce fonds a été redéfinie le 30.11.2018. Les performances antérieures à cette date ont été réalisées dans les conditions précédentes. Modification du nom au 30.11.2018: UBS (Lux) Bond SICAV - Currency Diversifier (USD) a été renommé UBS (Lux) Bond SICAV - Global Short Term Flexible (USD).

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fonds (EUR)	0.41	-0.89	0.86	0.37	1.42	0.42
Benchmark	0.37	-0.18	0.47	0.47	0.84	0.59

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.50	1.32	n.d.
Corrélation	0.86	0.79	n.d.
Volatilité ¹			
– Portefeuille	2.98%	3.09%	n.d.
— Benchmark	1.70%	1.86%	1.47%
Ecart de suivi (ex post)	1.77%	1.98%	n.d.
Ratio d'information	0.30%	-0.11%	n.d.
Sharpe Ratio	-0.02	-0.61	n.d.
Taux sans risque	3.12%	1.92%	n.d.
R2	0.73	0.63	n.d.

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

Kevin Ziyi Zhao

Jerry Jones

Alexander Wise

UBS Global Short Term Flexible Bond Fund USD (EUR hedged) I-A1-acc

Pondérations des monnaies (%)¹

Fonds	
USD	100.3
NOK	2.5
INR	1.3
BRL	1.0
AUD	0.9
CAD	0.9
GBP	0.8
MXN	0.6
CNY	0.5
Divers	-8.8

¹ Le tableau présente l'exposition au change du fonds en USD.

Structure des échéances (%)

Fonds	
A 1 année	37.2
1-3 ans	26.1

Atouts

Cette solution de placement flexible vise à dégager une performance attrayante à moyen terme par rapport aux marchés obligataires en général tout en mettant l'accent sur une gestion prudente du risque.

Le fonds propose une stratégie dynamique qui recourt aux obligations et aux produits dérivés pour adopter des positions actives sur les taux d'intérêt, le crédit et les monnaies à l'échelle mondiale. La gestion active vise à offrir un rapport risque/performance optimal.

Les clients ont accès à un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale qui suit une approche de placement rigoureuse centrée sur la maîtrise des risques de perte grâce à une analyse approfondie et une gestion complète du risque.

Informations supplémentaires

- 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. La duration du fonds peut aller de 0 à 4 ans. Les produits dérivés sont utilisés à des fins d'investissement et de couverture.
- 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 du fonds procède à une sélection rigoureuse d'émetteurs et d'obligations d'échéances variées libellées dans diverses monnaies, en vue d'exploiter des opportunités de rendement intéressantes tout en maîtrisant le risque.
- Le gérant de portefeuille n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection ou de pondération des placements.
- Le risque de change entre USD et EUR est largement couvert.

Exposition sectorielle (%)

Fonds	
Etats et communes	58.2
Banques & instituts de crédit	14.3
Cantons, états fédéraux	5.0
Cash & Others	1.6
Organisations supranationales	0.8
Autres	20.2

Fonds	
3-5 ans	13.7
Plus de 5 ans	22.7

Risques

Le fonds peut adopter des stratégies relativement risquées sur les marchés obligataires et monétaires, 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 du crédit), les emprunts d'entreprise peuvent présenter un risque de défaillance plus élevé que les emprunts d'Etat. Le risque de défaillance des obligations à haut rendement et des obligations des marchés émergents est supérieur à celui des emprunts d'Etat 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, ainsi que des 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. 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.

UBS Global Short Term Flexible Bond Fund USD (EUR hedged) I-A1-acc

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-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. 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.

18904021761374