

UBS Green Social Sustainable Bond Fund EUR U-X-acc

Fiche d'information du fonds

UBS Sustainable & Responsible Funds > Bonds

Portrait du fonds

- Le fonds géré de manière active investit de manière largement diversifiée sur les marchés obligataires internationaux, en mettant surtout l'accent sur les titres d'émetteurs notés investment grade.
- UBS Asset Management classe ce fonds dans la catégorie des fonds axés sur la durabilité. Le fonds promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales.

Veillez consulter les informations complémentaires à la page suivante. 4.

Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV - Green Social Sustainable Bonds (EUR)
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - Green Social Sustainable Bonds (EUR) U-X-acc
N° ISIN	LU2388910510
N° de valeur	113 766 613
Bloomberg	UBSBEUX LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	EUR/EUR
Date de lancement	26.10.2021
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Benchmark	ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index (hedged EUR)
Rend. théor. brut à l'échéance ¹	3.84%
Duration modifiée	5.01
Distribution	capitalisation
Commission de gestion p.a.	0.00%
Placement minimum	-
Frais courants par an ²	0.02%
Moyenne des ratings	A2
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicile du fonds	Luxembourg
SFDR Classification	Art.8

¹ Rendement à l'échéance avant couverture de change.
² Au 17.07.2024, hors coûts de transaction

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (EUR, 30.08.2024)	9 177.73
12 derniers mois (EUR) – maximum	9 199.44
– minimum	8 353.48
Fortune totale du fonds (EUR en mio.) (30.08.2024)	1 095.90
Part de la fortune du fonds (EUR en millions)	1 088.58

Informations complémentaires

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Prenez contact avec votre conseiller à la clientèle

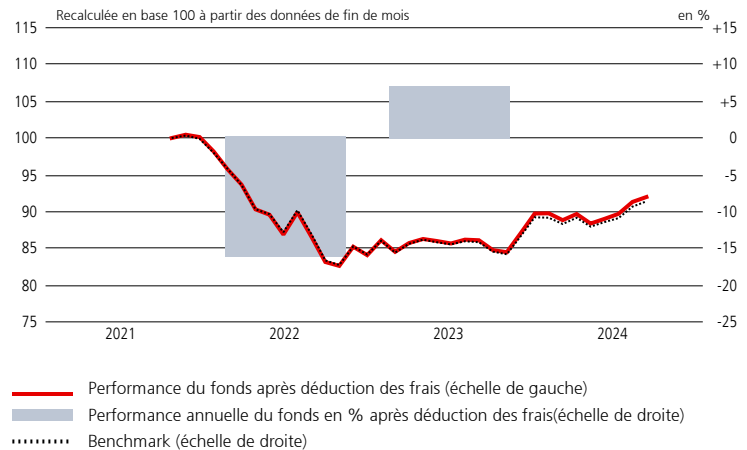
Représentants de la gestion du portefeuille

Martine Wehlen-Bodé

Vivek Acharya

Anais Brunner

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)	n.d.	-16.04	6.73	2.51	0.73	-8.22	n.d.	n.d.
Benchmark ⁴	n.d.	-15.75	6.01	2.44	0.79	-8.58	n.d.	n.d.

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)

in %	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024	08.2024
Fonds (EUR)	0.95	-1.45	0.72	0.77	1.81	0.73
Benchmark	0.95	-1.35	0.71	0.61	1.76	0.79

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.02	n.d.	n.d.
Corrélation	1.00	n.d.	n.d.
Volatilité ¹			
– Portefeuille	6.00%	n.d.	n.d.
— Benchmark	5.90%	n.d.	n.d.
Ecart de suivi (ex post)	0.31%	n.d.	n.d.
Ratio d'information	1.78%	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	-0.01	n.d.	n.d.
Taux sans risque	3.12%	n.d.	n.d.
R2	1.00	n.d.	n.d.

¹ Ecart-type annualisé

UBS Green Social Sustainable Bond Fund EUR U-X-acc

Exposition sectorielle (%)

Fonds	
Entreprise – services financiers	30.9
Collectivités de droit public	29.7
Entreprise – services aux collectivités	16.3
Entreprise – industrie	10.9
Emprunts gouvernementaux	8.7
Liquidités	3.5
Emprunts souverains/supranationaux	0.0
Dettes sécurisées	0.0

10 principales positions (%)¹

Fonds	
United States Treasury Note/Bond	4.3
International Bank for Reconstruction & Developmen	3.7
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	3.5
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2.2
European Investment Bank	1.8
Bundesobligation	1.8
ING Groep NV	1.4
Electricite de France SA	1.4
Engie SA	1.3
Enel Finance International NV	1.3

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

Atouts

Les clients bénéficient d'un portefeuille d'obligations internationales de qualité supérieure assortie d'un potentiel de rendement attrayant.

L'intégration de critères de durabilité, en plus d'une analyse financière, optimise nos analyses de crédit et nous aide à prendre des décisions d'investissement plus éclairées et à effectuer une évaluation du risque plus globale.

Le risque de crédit est géré par une équipe expérimentée à partir d'analyses de crédit fondamentales et en diversifiant le portefeuille.

Informations supplémentaires

- Le fonds investit principalement dans des obligations «vertes», «sociales» et «durables» dont le produit est consacré à des projets environnementaux et sociaux éligibles, dans des obligations «liées au développement durable» incluant des indicateurs clés de performance environnementale, sociale ou relative à la gouvernance, ainsi que dans des obligations d'émetteurs dont plus de 50% du chiffre d'affaires est tiré d'activités contribuant à résoudre les problèmes environnementaux et sociaux.
- Les risques de change sont majoritairement couverts.
- Ce compartiment favorise des caractéristiques environnementales et/ou sociales, mais n'a pas d'objectif de placement durable.

Pondérations des instruments de placement (%)

Fonds	
Green Bonds	70.43
Sustainability Bonds	11.43
Social Bonds	8.06
Cash and Equivalents	3.46
Sustainability Linked Bonds	1.80
Autres	4.82

Qualité du crédit (%)

Fonds	
AAA	16.2
AA	15.9
A	27.7
BBB	34.8
BB and lower	1.9
NR	0.0
Cash & Equivalents	3.5

Risques

Les investissements dans des titres du revenu fixe sont habituellement considérés comme porteurs de risques de crédit (p. ex. perte potentielle suite au défaut d'un émetteur). Les obligations de qualité inférieure à investment grade sont habituellement assorties d'un risque de crédit élevé (risque de perte dû au défaut de l'émetteur). Le fonds peut investir dans des actifs moins liquides, potentiellement difficiles à vendre en cas de tensions sur le marché. Le fonds peut utiliser des produits dérivés, ce qui peut réduire ou augmenter le risque d'investissement (y compris le risque de perte en cas de faillite de la contrepartie). Le recours à des obligations à conversion conditionnelle («contingent convertible») peut entraîner des risques de conversion. Les obligations à conversion conditionnelle peuvent être converties en actions ou faire l'objet d'une dépréciation du principal si les fonds propres réglementaires de la banque passent sous un seuil prédéfini. Tous les fonds sont soumis à des risques spécifiques, dont une liste détaillée et complète figure dans le prospectus. 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 Green Social Sustainable Bond Fund EUR U-X-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. Réservez 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 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. 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:** 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.

198712611987124

UBS Green Social Sustainable Bond Fund EUR

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 checked="" type="checkbox"/> Programme d'engagement |

Source: UBS Asset Management

Détails ESG 10 principales positions en obligations

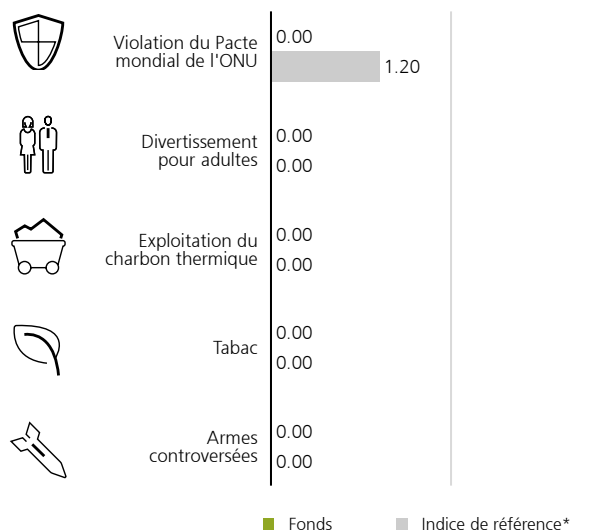
(en % des actifs sous gestion du fonds)¹

Nom de l'émetteur obligataire :	Pondération	Score ESG
United States Treasury Note/Bond	4.3	7.4
International Bank for Reconstruction & Development	3.7	8.0
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	3.5	6.4
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2.2	7.7
European Investment Bank	1.8	9.0
Bundobligation	1.8	8.0
ING Groep NV	1.4	7.0
Electricite de France SA	1.4	5.0
Engie SA	1.3	6.4
Enel Finance International NV	1.3	7.6

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

Vérification des activités commerciales controversées

(en % des actifs sous gestion du fonds)



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

Indice de référence: ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index (hedged EUR)

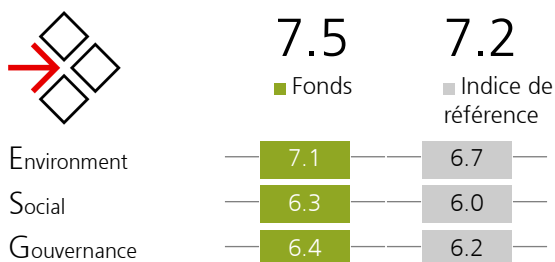
UBS Green Social Sustainable Bond Fund EUR

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.

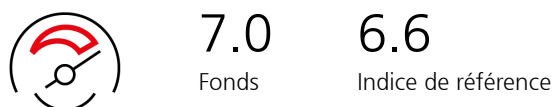
Scores ESG MSCI, dimensionnée (moyenne pondérée des positions 0-10)



Couverture réelle des données du fonds: 97.5%
Couverture réelle des données de l'indice de référence: 90.9%

Source: MSCI ESG Research
Indice de référence: ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index (hedged EUR)

UBS Blended ESG Score, dimensionnée (moyenne pondérée des positions 0-10)



Couverture réelle des données du fonds: 98.3%
Couverture réelle des données de l'indice de référence: 93.1%

Source: UBS AG
Indice de référence: ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index (hedged EUR)

Notations externes du fonds¹



1 Au 31.03.2024

Source: MSCI ESG Research, Morningstar

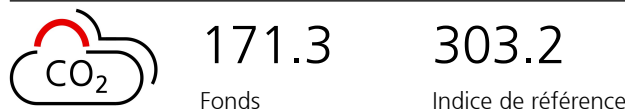
Morningstar Sustainability Rating™



Au 31.05.2024

Intensité carbone moyenne pondérée, dimensionnée – Émetteurs entreprises

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

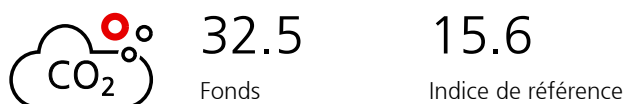


Couverture réelle des données du fonds: 91.6%
Couverture réelle des données de l'indice de référence: 86.7%

Source: MSCI ESG Research
Indice de référence: ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index (hedged EUR)

Intensité carbone, dimensionnée – Émetteurs souverains

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

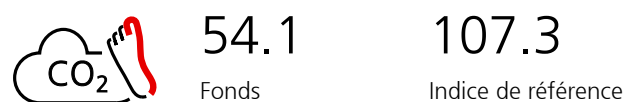


Couverture réelle des données du fonds: 89.5%
Couverture réelle des données de l'indice de référence: 56.8%

Source: MSCI ESG Research
Indice de référence: ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index (hedged EUR)

Empreinte carbone, dimensionnée – Émetteurs entreprises

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



Couverture réelle des données du fonds: 64.7%
Couverture réelle des données de l'indice de référence: 56.1%

Source: MSCI ESG Research
Indice de référence: ICE Green, Social and Sustainable Bond Custom Index (hedged EUR)

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.

UBS Green Social Sustainable Bond Fund EUR

Rapport ESG

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 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 exerce 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 eu égard 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

UBS Green Social Sustainable Bond Fund EUR

Rapport ESG

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 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.