

# UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-A3

## Portrait

- Le fonds investit principalement en emprunts libellés en CHF, émis par des débiteurs domestiques qui sont inclus dans le SBI® ESG Domestic AAA-BBB (TR).
- L'objectif du fonds consiste à atteindre, par une gestion passive, une performance qui réplique celle de l'indice de référence (hors commissions).
- Le SBI® ESG Domestic AAA-BBB (TR) mesure la performance des débiteurs domestiques en tenant compte des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, qui sont quantifiés à l'aide d'un cadre fourni par Inrate (une agence suisse indépendante de notation de la durabilité, [www.inrate.com](http://www.inrate.com)) et des données de durabilité correspondantes. La stratégie d'investissement est basée sur ces données de durabilité et sur les critères de durabilité définis par l'administrateur de l'indice SIX Group. En particulier, les débiteurs qui sont plus engagés dans les aspects environnementaux ou sociaux que les autres débiteurs du SBI® ESG Domestic AAA-BBB (TR) doivent être pris en compte. Pour ce faire, les composantes du SBI® ESG Domestic AAA-BBB (TR) qui ont une note d'au moins C+ sur une échelle allant de A+ (meilleure note de durabilité) à D- sont sélectionnées sur la base des données de durabilité susmentionnées (approche "best in class"). Dans le même temps, ces débiteurs doivent réaliser moins de 5 % de leur chiffre d'affaires dans des secteurs controversés (divertissement pour adultes, alcool, armes, génie génétique, production d'énergie nucléaire, charbon, sables bitumineux, produits du tabac) et ne doivent pas figurer sur la liste de rejet SVVK-ASIR (critères d'exclusion).
- Le prêt de titres est interdit.
- Aucun investissement dans des titres figurant sur la liste des valeurs recommandées à l'exclusion de la SVVK-ASIR ([www.svkk-asir.ch](http://www.svkk-asir.ch)) et des armes controversées.
- 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.

N° de valeur	113 724 418
N° ISIN	CH1137244187
Symbole Reuters	–
Ticker Bloomberg	UBEPIA SW
Monnaie de compte	CHF
Achat/vente	quotidiens
Frais d'administration/de dépôt	0,0450%
Commission de dilution d'entrée/de sortie en faveur du fonds	0,34%/0,11%
Frais de gestion débités de la NAV	0,0950%
TER (au 31.03.2024)	0,15%
Benchmark	SBI ESG Domestic AAA-BBB Total Return

## Données actuelles

Valeur d'inventaire au 31.7.2024	CHF	964.15
– Plus haut 12 derniers mois	CHF	964.15
– Plus bas 12 derniers mois	CHF	895.45
Fortune de la tranche (en Mio)	CHF	82.74
Fortune du fonds en millions	CHF	2 477.66
Dernière distribution		réinvestie

## Indicateurs de risque (annualisés)

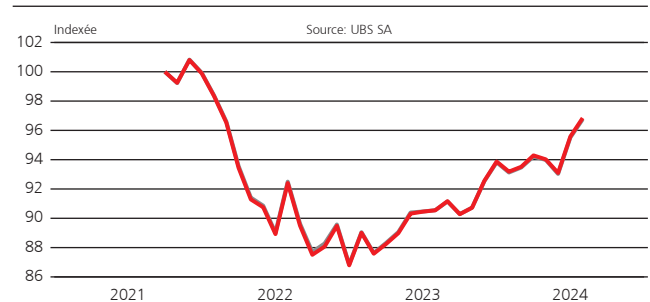
	2 ans	3 ans
Tracking Error	0,15%	n.a.
Bêta	1,01	n.a.
Corrélation	1,00	n.a.
Risque global	5,49%	n.a.
Sharpe Ratio	0,22	n.a.
Taux sans risque (2 ans) =	1,18%	

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

## Performance (en %)

	Fonds	Benchmark
08.2023	0,69	0,66
09.2023	-0,97	-0,94
10.2023	0,49	0,49
11.2023	2,02	1,99
12.2023	1,42	1,39
01.2024	-0,73	-0,74
02.2024	0,35	0,37
03.2024	0,83	0,79
04.2024	-0,29	-0,24
05.2024	-0,98	-1,02
06.2024	2,67	2,67
07.2024	1,32	1,30
2024 YTD	3,17	3,13
2023	8,16	8,02
2022	-13,11	-13,09
2021 (depuis le lancement 09.2021)	-0,11	-0,07
Ø p.a. 2 ans	2,37	2,27
depuis fin du mois du lancement		
09.2021	-3,16	-3,25

## Evolution de la valeur indexée



— UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-A3  
— SBI ESG Domestic AAA-BBB Total Return

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.

## Structure des échéances (en %)

Grille des échéances	Fonds	Benchmark
Jusqu'au 1 an	0,91	1,64
1–3 ans	16,75	18,15
3–5 ans	17,86	17,63
5–7 ans	14,87	16,24
7–10 ans	20,15	17,62
Plus de 10 ans	29,46	28,72
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Répartition par solvabilité (en %)

Notations	Fonds	Benchmark
AAA	65,67	68,34
AA	18,98	16,70
A	9,70	9,60
BBB	5,54	5,36
BB ou inférieur	0,00	0,00
Liquidités	0,11	0,00
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

# UBS (CH) Investment Fund – Bonds CHF Inland ESG Passive II I-A3

## Secteurs (en %)

	Fonds	Benchmark
Dettes sécurisées	39,86	39,84
Collectivités de droit public	21,79	21,53
Emprunts gouvernementaux	17,88	20,70
Entreprise – industrie	10,13	10,85
Entreprise – services financiers	8,16	5,49
Entreprise – services aux collectivités	1,52	1,14
Emprunts souverains/supranationaux	0,55	0,45
Liquidités	0,11	0,00
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Autres chiffres clés

	Fonds	Benchmark
Moyenne des ratings	AA	AA-
Duration modifiée	8,08	8,00
Duration de macaulay (en années)	8,15	n.a.
Maturité moyenne (en années)	8,82	8,76
Rend. théor. brut à l'échéance	1,06	1,03

\* Ces notations reflètent la méthodologie du SBI Swiss Bond Index (approche médiane conservative).

**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-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. 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:** 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](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.

# UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland ESG Passive II – ESG Report

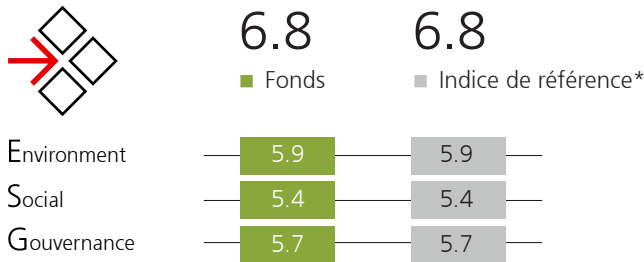
Cette page fournit de la transparence sur les principaux indicateurs de durabilité susceptibles d'intéresser les investisseurs, mais qui peuvent ne pas faire partie du processus d'investissement du fonds. Ces informations sont fournies pour permettre une comparaison avec d'autres produits financiers et pour aider les investisseurs à évaluer leur exposition aux thèmes ESG.



au 28.02.2023

## Scores ESG MSCI

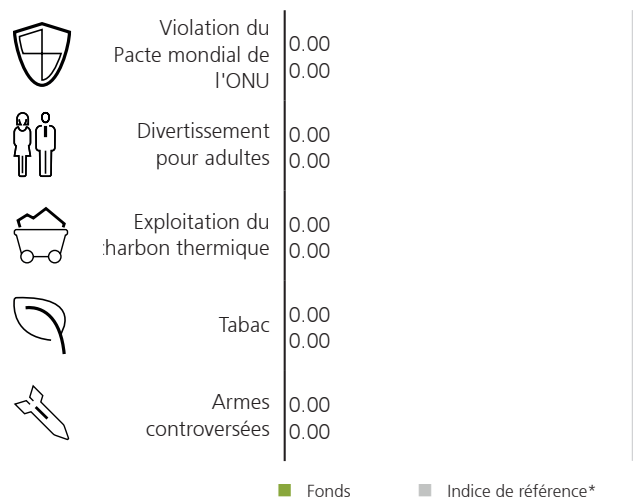
(Moyenne pondérée des positions (0-10))



## Application des approches de durabilité d'UBS AM

- Exclusion
- Intégration ESG
- SI Focus
- Investissement à impact
- Votes
- Engagement

## Vérification des activités commerciales controversées (en % des actifs sous gestion du fonds)



## Glossaire

**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.

### Application des approches de durabilité d'UBS AM

**Exclusion:** stratégies qui excluent les titres des portefeuilles 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:** stratégies où les droits des actionnaires sont exercés en votant par procuration sur les résolutions.

**Engagement:** stratégies où un dialogue direct est pro (activement) engagé avec des entreprises afin d'influencer les sujets ESG importants.

### Vérification des activités commerciales controversées:

l'exposition du portefeuille 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](http://www.ubs.com/si-exclusion-policy)

# UBS (CH) Investment Fund - Bonds CHF Inland ESG Passive II

## – ESG Report

**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. MSCI utilise les notations ESG MSCI pour plus de 10'500 sociétés (19'500 émetteurs au total, y compris les filiales) et plus de 760'000 actions et titres à revenu fixe dans le monde entier pour créer des scores et des mesures ESG pour environ 56'000 fonds communs de placement et ETF de différentes catégories d'actifs (au 17 janvier 2022).

\*\* Les mesures et les notations des fonds de MSCI ESG Research LLC («MSCI ESG») (les «informations») fournissent des données environnementales, sociales et de gouvernance concernant les titres sous-jacents de plus de 56'000 fonds communs de placement et ETF multi-actifs dans le monde (au 17 janvier 2022). MSCI ESG est un conseiller en placement enregistré en vertu de la loi sur les conseillers en investissement (US Investment Advisers Act of 1940.) Les documents de MSCI ESG n'ont pas été soumis à la SEC américaine ni à aucun autre organisme de réglementation, et n'ont pas reçu leur approbation. Aucune de ces informations ne constitue 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, ni ne doit être considérée comme une indication ou une garantie de performances, d'analyses, de prévisions ou de pronostics futurs. Aucune de ces informations 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.

**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). Le score est basé sur l'exposition sous-jacente de l'entreprise aux risques ESG spécifiques au secteur et sur sa capacité à atténuer ces risques par rapport à ses pairs. Les scores ESG présentent également une répartition des scores E, S et G, en référence aux différents composants qui sont pris en compte pour les piliers de

l'environnement, du social et de la gouvernance. Les composants sont également évalués sur une échelle de 0 à 10. Sur la base des valeurs individuelles E, S et G, une moyenne pondérée peut être calculée. Ceci est un processus dynamique qui prend en compte les changements directs de tous les résultats sous-jacents affectant les valeurs individuelles E, S et G. Le score ESG mesure les risques et les opportunités des entreprises les plus importants sur le plan financier en matière environnementale, sociale et de gouvernance. En outre, les différences sectorielles sont prises en compte par le biais de questions ESG clés spécifiques au secteur. Cela fait du score ESG une mesure plutôt statique, car l'évaluation relative d'un secteur reste constante sur une plus longue période.

Sources: Fund holding data: UBS Asset Management; MSCI ESG Research  
\*SBI@ Domestic AAA-BBB (TR). L'indice de référence utilisé sur cette page est l'indice parent qui ne cherche pas à intégrer certaines caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier dans sa construction et est différent de l'Indice de Référence Désigné.

### 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 portefeuille. 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 portefeuille composé principalement d'investissements durables peuvent être inférieurs ou supérieurs à ceux des portefeuilles 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 portefeuilles 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 œuvres 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.