

# CS (Lux) Global High Income Fund USD UAH CHF

## Information sur le fonds

Solutions multi-actifs

189.86

Total des actifs nets du fonds, USD en millions

|                                      |                          |  |
|--------------------------------------|--------------------------|--|
| TNA classe de parts, CHF en millions | NAV classe de parts, CHF | Commissions de gestion p.a. <sup>1</sup> |
| <b>23.86</b>                         | <b>97.92</b>             | <b>0.90%</b>                             |

|                     |                     |                     |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Rendement (net) MTD | Rendement (net) QTD | Rendement (net) YTD |
| <b>1.01%</b>        | <b>3.00%</b>        | <b>4.21%</b>        |

## Fiche du fonds

|                                |                               |
|--------------------------------|-------------------------------|
| Gestionnaire d'investissements | Sacha Widin, Robin Gottschalk |
| Date de lancement              | 22.09.2014                    |
| Date de lancement de la part   | 29.01.2015                    |
| Catégorie de parts             | UAH                           |
| Devise au lancement            | CHF                           |
| Politique de distribution      | Distribution                  |
| Domicile du fonds              | Luxembourg                    |
| ISIN                           | LU1144419618                  |

## Politique d'investissement

Le compartiment est un fonds de classes d'actifs mixtes avec une allocation flexible aux différentes catégories d'investissement. La pondération des catégories d'investissement est susceptible de varier dans le temps, en fonction des prévisions du marché du gestionnaire de portefeuille, de sorte que le compartiment peut afficher à tout moment une forte concentration dans une classe d'actifs spécifique. Les investissements du compartiment privilégient les catégories de placement affichant un rendement supérieur à la moyenne.

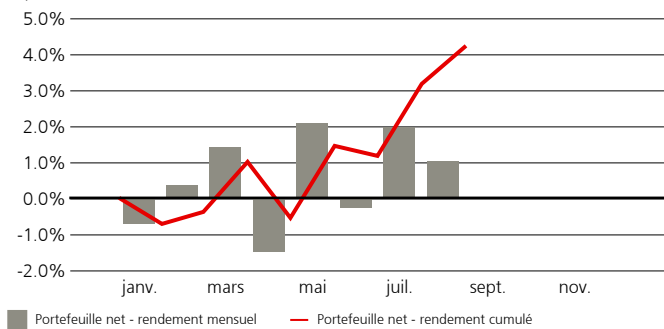


L'objectif de distribution n'est pas garanti. Pour plus de détails, veuillez consulter les informations se trouvant après la section Risques potentiels.

Tout investissement comporte des risques, dont celui de perdre son capital. La performance passée ne prédit pas les résultats futurs. Ni la performance simulée ni la performance historique ne sont un indicateur fiable de résultats actuels ou futurs.

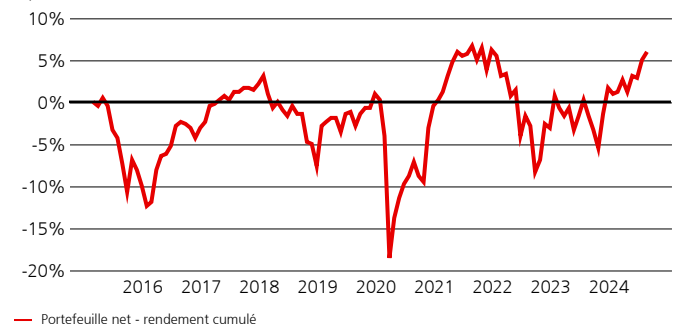
## Aperçu de la performance - mensuelle et cumulée

depuis 01.01.2024



## Aperçu de la performance - cumulée

depuis 01.03.2015



Jusqu'au **15.01.2021**, le fonds présentait d'autres caractéristiques et la performance a été réalisée dans des conditions qui ne sont aujourd'hui plus les mêmes. Fusion avec CS (Lux) Portfolio Fund Global Balanced USD au 15.01.2021.

## Aperçu de la performance - mensuelle et YTD

depuis 01.01.2024, en %

|                  | janv. | févr. | mars | avr.  | mai  | juin  | juil. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | YTD  |
|------------------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|------|-------|------|------|------|------|
| Portefeuille net | -0.73 | 0.33  | 1.38 | -1.52 | 2.04 | -0.30 | 1.97  | 1.01 |       |      |      |      | 4.21 |

## Aperçu de la performance

depuis 01.03.2015, en %

|                  | Rendements glissants |        | Rendements annualisés |          |          |      |
|------------------|----------------------|--------|-----------------------|----------|----------|------|
|                  | 1 mois               | 3 mois | 1 an                  | 3 années | 5 années | ITD  |
| Portefeuille net | 1.01                 | 2.69   | 7.85                  | -0.18    | 1.73     | 0.61 |

## Aperçu des risques - ex post

depuis 01.03.2015, en %

|                         | Risque annualisé, en % |          |          |      |
|-------------------------|------------------------|----------|----------|------|
|                         | 1 an                   | 3 années | 5 années | ITD  |
| Volatilité portefeuille | 7.11                   | 8.45     | 10.92    | 9.02 |

<sup>1</sup> Si la devise d'un produit financier et/ou ses coûts sont différents de votre devise de référence, son rendement et ses coûts peuvent augmenter ou décroître en fonction de la fluctuation des devises.

Les personnes mentionnées ci-dessus mènent des activités réglementées uniquement dans la/les juridiction(s) où elles ont obtenu les licences nécessaires, le cas échéant. Le glossaire vous fournira la définition de tous les acronymes/termes utilisés dans ce document. Des informations supplémentaires importantes sont disponibles à la fin du document.

## Aperçu de la performance - annuelle

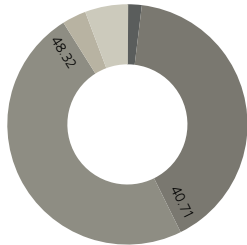
depuis 01.03.2015, en %

|                  | 2015   | 2016 | 2017 | 2018  | 2019 | 2020  | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 |
|------------------|--------|------|------|-------|------|-------|------|-------|------|------|
| Portefeuille net | -10.09 | 7.68 | 5.55 | -9.58 | 9.23 | -1.44 | 6.69 | -8.79 | 5.07 | 4.21 |

Jusqu'au **15.01.2021**, le fonds présentait d'autres caractéristiques et la performance a été réalisée dans des conditions qui ne sont aujourd'hui plus les mêmes. Fusion avec CS (Lux) Portfolio Fund Global Balanced USD au 15.01.2021.

### Répartition des actifs

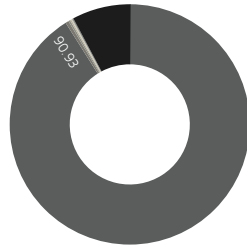
Par classe d'actifs en % de l'exposition économique totale



Liquidités et équivalents: 1.92  
Obligations: 40.71  
Actions: 48.32  
MLPs: 3.23  
Immobilier: 5.81

### Répartition des actifs

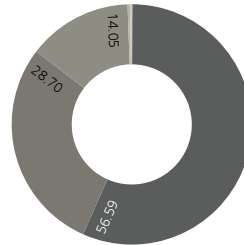
Par devises en % de l'exposition économique totale (après couverture sur devises au niveau du fonds)



USD: 90.93  
CAD: 0.43  
AUD: 0.24  
EUR: 0.18  
CHF: 0.15  
GBP: 0.12  
JPY: 0.05  
Autres: 7.89

### Répartition des actifs

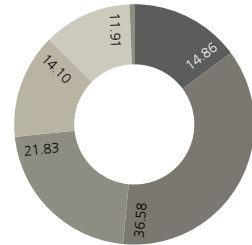
Par type en % de l'exposition économique en obligations



Obligations classiques: 56.59  
Marchés émergents: 28.70  
Haut rendement: 14.05  
Convertibles: 0.33  
Prêts privilégiés: 0.33

### Répartition des actifs

Par durée en % de l'exposition économique en obligations



<1 an: 14.86  
1-3 ans: 36.58  
3-5 ans: 21.83  
5-7 ans: 14.10  
7-10 ans: 11.91  
>10 ans: 0.73

## Répartition des actifs classe d'actifs & pays

En % de l'exposition économique totale

|                   | Liquidités et équivalents | Obligations  | Actions      | Investissements alternatifs | Total         |
|-------------------|---------------------------|--------------|--------------|-----------------------------|---------------|
| USA               | -                         | 16.40        | 10.55        | 1.20                        | <b>28.15</b>  |
| Marchés émergents | -                         | 11.68        | 10.01        | 1.27                        | <b>22.97</b>  |
| Euroland          | -                         | 1.21         | 11.71        | 0.34                        | <b>13.26</b>  |
| Monde             | -                         | 6.16         | 1.43         | 4.87                        | <b>12.45</b>  |
| Royaume-Uni       | -                         | 4.21         | 2.79         | 0.64                        | <b>7.63</b>   |
| Asie Pacifique    | -                         | 0.19         | 4.85         | 0.26                        | <b>5.30</b>   |
| Canada            | -                         | 0.86         | 2.78         | 0.35                        | <b>3.99</b>   |
| Japon             | -                         | -            | 3.06         | 0.12                        | <b>3.18</b>   |
| Suisse            | -                         | -            | 1.14         | -                           | <b>1.14</b>   |
| Autres            | 1.92                      | -            | -            | -                           | <b>1.92</b>   |
| <b>Total</b>      | <b>1.92</b>               | <b>40.71</b> | <b>48.32</b> | <b>9.04</b>                 | <b>100.00</b> |

La performance passée ne prédit pas les résultats futurs. Ni la performance simulée ni la performance historique ne sont un indicateur fiable de résultats actuels ou futurs.

## Commentaire sur la performance

L'indice VIX ayant atteint son niveau le plus élevé depuis la pandémie après la publication d'un rapport décevant sur les emplois non agricoles en juillet, les craintes d'une récession aux États-Unis se sont naturellement accentuées. Dans ce contexte, nous avons assisté à une vague de ventes massives durant quelques jours, suivie d'une reprise durable. Le S&P 500 a effacé ses pertes du début du mois d'août et le VIX est retombé à près de 15, en dessous de sa moyenne à long terme. Les investisseurs qui ont gardé le cap ont été récompensés.

## Commentaire de marché

Au mois d'août, le marché japonais a enregistré la plus importante chute de points en un jour de son histoire, tandis que l'indice de volatilité VIX a atteint son niveau le plus élevé depuis le début de la pandémie. Ce mois-ci également, les sondages sur les élections américaines ont entamé un tournant, Kamala Harris étant désormais en tête avec deux points de pourcentage. Dans ce contexte, la question est de savoir si nous sommes à l'aube d'un revirement plus substantiel de la trajectoire des marchés, des économies, de la politique et des taux d'intérêt. En attendant, les arguments en faveur d'un atterrissage en douceur de l'économie américaine restent intacts si l'on s'en tient aux seuls chiffres. Le chômage a augmenté à 4,3 % en juillet, contre 3,7 % il y a tout juste six mois, et l'inflation des prix à la consommation a ralenti à 2,9 % en glissement annuel en juillet, soit son plus bas niveau depuis début 2021, ce qui devrait conforter l'opinion de la Fed selon laquelle l'inflation est durablement engagée vers son objectif de 2,0 %. Vers la fin du mois, la croissance jusque là éblouissante de l'intelligence artificielle (IA) a perdu pour la première fois de son lustre. Nvidia a cédé plus de 7 % dans la foulée de la publication de ses résultats, bien que ceux-ci aient dépassé les estimations du consensus.

## Commentaire sur le positionnement

La quote-part d'actions s'élève à environ 49 % (y compris les actions privilégiées), les principales pondérations se situant dans la zone euro et aux États-Unis. Les titres à revenu fixe représentent environ 41 %, les principales positions étant des obligations en monnaie forte et en USD des marchés émergents. Les infrastructures représentent environ 3 % du fonds, l'immobilier environ 5,5 %. L'exposition en USD est d'environ 90 % du fonds.

## Commentaire sur les transactions

Aucune transaction majeure.

## Identifiants clés

|                     |   |
|---------------------|---|
| Nom de l'instrument | Credit Suisse (Lux) Global High Income Fund USD UAH CHF |
| ISIN                | LU1144419618  |
| Code Bloomberg      | CGUUAHC LX  |
| No de valeur        | 26362606  |

## Données clés

|                                      |                                    |
|--------------------------------------|------------------------------------|
| Direction du fonds                   | Credit Suisse Fund Management S.A. |
| OPCVM                                | Oui                                |
| Classification SFDR <sup>2</sup>     | Article 6                          |
| Fin d'exercice                       | 30. novembre                       |
| Prêt de valeurs mobilières           | Oui                                |
| Frais courants <sup>3</sup>          | 1.22%                              |
| Fréquence de souscription            | journalier                         |
| Délai de souscription                | T + 2                              |
| Fréquence de rachats                 | journalier                         |
| Période de décompte de remboursement | T + 2                              |
| Fréquence de distribution            | Trimestrielle                      |
| Dernière distribution                | 17.06.2024                         |
| Distribution                         | 1.25                               |
| Monnaie de distribution              | CHF                                |
| Heure limite de réception            | 13:00 CET                          |
| Swinging single pricing (SSP*)       | partial swing NAV                  |

## Obligations – Chiffres clés

|             | Duration modifiée | Pire rendement |
|-------------|-------------------|----------------|
| Obligations | 3.91              | 5.25%          |

## Aperçu des risques - ex post

|                             | 1 an<br>Portefeuille | 3 années<br>Portefeuille | 5 années<br>Portefeuille |
|-----------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Rendement net minimal, en % | -2.40                | -5.56                    | -15.24                   |
| Rendement net maximal, en % | 4.33                 | 4.60                     | 7.20                     |
| Drawdown maximal, en %      | -3.92                | -13.99                   | -19.38                   |
| Ratio de Sharpe             | 0.95                 | -0.05                    | 0.21                     |

## Liquidités et équivalents de liquidités

au 31.07.2024

| Nom de l'instrument       | Devises | Pondération |
|---------------------------|---------|-------------|
| Liquidités et équivalents |         | 2.73%       |

## Top 15 positions par segment

au 31.07.2024

| Nom de l'instrument <sup>4</sup>   | Devises | Coupon par an | Date d'échéance | Pondération   |
|------------------------------------|---------|---------------|-----------------|---------------|
| <b>Obligations</b>                 |         |               |                 | <b>41.76%</b> |
| STORM FUND II STORM B-ICDNOK       | NOK     |               |                 | 1.56%         |
| TREASURY BOND                      | USD     | 6.38%         | 15.08.2027      | 1.13%         |
| TREASURY BOND                      | USD     | 6.50%         | 15.11.2026      | 1.11%         |
| FRANCE (REPUBLIC OF)               | EUR     | 6.00%         | 25.10.2025      | 0.91%         |
| NISSAN MOTOR ACCEPTANCE COMPANY LL | USD     | 7.05%         | 15.09.2028      | 0.84%         |
| QUEBEC (PROVINCE OF)               | CAD     | 8.50%         | 01.04.2026      | 0.83%         |
| VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES N.V. | GBP     | 6.50%         | 18.09.2027      | 0.73%         |
| ROTHESAY LIFE LTD                  | GBP     | 8.00%         | 30.10.2025      | 0.72%         |
| INTERNATIONAL FINANCE CORP         | MXN     | 7.00%         | 20.07.2027      | 0.65%         |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK           | GBP     | 6.00%         | 07.12.2028      | 0.63%         |
| URUGUAY (REPUBLIC OF)              | USD     | 7.88%         | 15.01.2033      | 0.62%         |
| PANAMA (REPUBLIC OF)               | USD     | 9.38%         | 01.04.2029      | 0.60%         |
| M&G PLC                            | USD     |               | 20.10.2048      | 0.54%         |
| PERU (REPUBLIC OF)                 | USD     | 8.75%         | 21.11.2033      | 0.52%         |
| PENSION INSURANCE CORP PLC         | GBP     | 8.00%         | 23.11.2026      | 0.51%         |
| <b>Actions</b>                     |         |               |                 | <b>46.85%</b> |
| 3M                                 | USD     |               |                 | 0.23%         |
| TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD        | ZAR     |               |                 | 0.23%         |
| JB FINANCIAL GROUP LTD             | KRW     |               |                 | 0.22%         |
| MALAYAN BANKING                    | MYR     |               |                 | 0.21%         |
| SAMSUNG CARD LTD                   | KRW     |               |                 | 0.21%         |
| VENTURE CORPORATION LTD            | SGD     |               |                 | 0.20%         |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE LT | KRW     |               |                 | 0.20%         |
| SAMSUNG SECURITIES LTD             | KRW     |               |                 | 0.20%         |
| PLDT INC                           | PHP     |               |                 | 0.20%         |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H     | HKD     |               |                 | 0.20%         |

<sup>2</sup> Les données ESG sont fournies à titre d'information uniquement et ne permettent pas de conclure que ce produit est considéré comme un investissement durable selon le Cadre réglementaire des placements durables du CS Sustainable Investment Framework.

<sup>3</sup> Si la devise d'un produit financier et/ou ses coûts sont différents de votre devise de référence, son rendement et ses coûts peuvent augmenter ou décroître en fonction de la fluctuation des devises.

<sup>4</sup> Il s'agit d'une allocation d'actifs indicative susceptible de varier dans le temps. Ce produit n'est pas un placement direct dans les garanties présentées ci-dessus. Par conséquent, il ne reflète pas la performance réelle du produit, que ce soit positivement ou négativement. Les entités et/ou instruments mentionnés sur cette page ne le sont qu'à titre d'exemple, à ne pas interpréter comme une invitation à acheter ou à vendre tout intérêt ou investissement, ou comme une sollicitation en ce sens.

## Top 15 positions par segment

au 31.07.2024

| Nom de l'instrument <sup>4</sup> | Devises | Coupon par an | Date d'échéance | Pondération |
|----------------------------------|---------|---------------|-----------------|-------------|
| MISC                             | MYR     |               |                 | 0.20%       |
| ALTRIA GROUP INC                 | USD     |               |                 | 0.19%       |
| BRUNSWICK CORPORATION            | USD     | 6.38%         | 15.04.2049      | 0.19%       |
| PFIZER INC                       | USD     |               |                 | 0.19%       |
| FORD MOTOR COMPANY               | USD     | 6.20%         | 01.06.2059      | 0.19%       |

## Top 5 positions par segment

au 31.07.2024

| Nom de l'instrument <sup>5</sup>   | Devises | Pondération  |
|------------------------------------|---------|--------------|
| <b>Investissements alternatifs</b> |         | <b>8.67%</b> |
| INVESCO MORNINGSTAR US EN INFRA ML | USD     | 2.01%        |
| BSF GL REAL ASSET SECURITIES FD D3 | USD     | 1.57%        |
| FORESIGHT SOLAR FUND LTD           | GBP     | 0.18%        |
| INTERNATIONAL PUBLIC PARTNERSHIP C | GBP     | 0.17%        |
| THE RENEWABLES INFRASTRUCTURE GROU | GBP     | 0.17%        |

## Risques potentiels

Le profil de risque et de rendement ne reflète pas les risques auxquels le fonds pourrait être exposé à l'avenir en cas de développements sans rapport avec ce que le fonds a pu connaître dans un passé récent. Cela comprend notamment les risques suivants, rares mais susceptibles d'avoir un impact important.

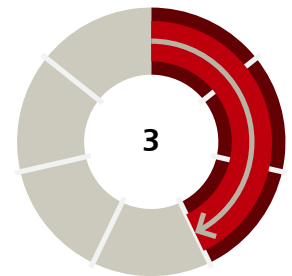
- **Risque de crédit:** les émetteurs des actifs détenus par le Fonds peuvent ne pas verser de revenus ou ne pas rembourser le capital à l'échéance. Les investissements du Fonds comportent un risque de crédit important.
- **Risque de liquidité:** les actifs ne peuvent pas nécessairement être vendus à un coût limité dans un laps de temps suffisamment court. Les investissements du Fonds peuvent présenter une liquidité limitée. Le Fonds s'efforcera d'atténuer ce risque au moyen de différentes mesures.
- **Risque de contrepartie:** la faillite ou l'insolvabilité des contreparties du Fonds peut entraîner un défaut de paiement ou de livraison. Le Compartiment s'efforcera d'atténuer ce risque au moyen de garanties financières reçues à titre de cautionnement.
- **Risque circonstanciel:** si un événement déclencheur se produit, le capital conditionnel est converti en fonds propres ou est réduit et peut, par conséquent, perdre une part substantielle de sa valeur.
- **Risque opérationnel:** des processus inadéquats, des erreurs techniques et des événements catastrophiques peuvent être à l'origine de pertes.
- **Risques politiques et juridiques:** les placements sont exposés aux changements de normes et de lois du pays où ils sont effectués. Cela comprend les restrictions sur la convertibilité des monnaies, le prélèvement d'impôts et la réalisation de contrôles sur les transactions, les limites des droits de propriété, ainsi que d'autres risques juridiques. Les placements sur des marchés financiers moins développés peuvent exposer le fonds à un risque opérationnel, juridique et politique plus important.
- **Risques en matière de durabilité:** Les risques en matière de durabilité sont des conditions ou des événements environnementaux, sociaux ou de gouvernance qui peuvent avoir un impact négatif important sur le rendement, compte tenu du secteur, de la branche et de l'exposition de la société.

Les objectifs de placement, les risques, les frais et dépenses du produit, ainsi que des informations plus exhaustives sur celui-ci, sont fournis dans le prospectus (ou dans le document de l'offre), qui doit être lu avec attention avant tout investissement.

**L'investissement présenté dans ce document commercial concerne l'acquisition d'unités ou de parts d'un fonds et ne concerne pas l'acquisition d'actifs sous-jacents. Les actifs sous-jacents sont la seule propriété du fonds. La documentation d'offre complète comprenant toutes les informations sur les risques peut être obtenue gratuitement auprès d'un conseiller clientèle du UBS, d'un représentant ou, le cas échéant, via Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)).**

## Profil de risque<sup>6</sup>

PRIIP SRI



Des valeurs plus élevées (jusqu'à 7) indiquent un risque supérieur, tandis que des valeurs plus faibles (jusqu'à 1) indiquent un risque inférieur.

<sup>5</sup> Il s'agit d'une allocation d'actifs indicative susceptible de varier dans le temps. Ce produit n'est pas un placement direct dans les garanties présentées ci-dessus. Par conséquent, il ne reflète pas la performance réelle du produit, que ce soit positivement ou négativement. Les entités et/ou instruments mentionnés sur cette page ne le sont qu'à titre d'exemple, à ne pas interpréter comme une invitation à acheter ou à vendre tout intérêt ou investissement, ou comme une sollicitation en ce sens.

<sup>6</sup> L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le Produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'Indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Attention au risque de change si votre monnaie de référence est différente de la monnaie du Produit. Vous pourriez recevoir des paiements dans une monnaie différente, le rendement final que vous obtiendrez dépend donc du taux de change entre les deux monnaies. Les investisseurs doivent noter que le Produit peut être exposé à d'autres risques tels que des risques opérationnels, de contrepartie, politiques, de durabilité et juridiques qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque. Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Les scénarios présentés sont une estimation de la performance future basée sur des données passées quant à l'évolution de la valeur de ce placement ou sur les conditions de marché actuelles, et ils ne constituent donc pas un indicateur exact. Le retour sur votre investissement variera en fonction des performances du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement/le produit. La performance future peut aussi être sujette à imposition en fonction de la situation personnelle de l'investisseur, et peut changer à l'avenir. Un placement peut entraîner une perte financière.

L'objectif de distribution de 5% p.a. n'est pas garanti. La direction du fonds peut décider de procéder à un remboursement partiel à condition que tous les revenus et gains en capital réalisés durant l'exercice complet le plus récent et les exercices précédents aient été intégralement versés.

**Le rendement visé ne constitue ni une projection, ni une prévision, ni une garantie de résultats futurs.**

Le UBS estime raisonnables les hypothèses sur lesquelles reposent les rendements visés, mais ces derniers ne constituent pas nécessairement une indication valable des performances futures et les résultats effectifs peuvent s'écarter des rendements visés qui sont exposés dans le présent document. Les rendements visés sont basés sur l'analyse des gestionnaires, sur leur évaluation des opportunités de placement et sur un grand nombre d'hypothèses spécifiques aux investissements qui peuvent ne pas correspondre aux futures conditions de marché et avoir une incidence importante sur les résultats effectifs des investissements. Chacune de ces hypothèses est susceptible de reposer sur une part importante de subjectivité et d'être affectée par l'évolution des conditions du marché après le placement. Les hypothèses importantes incluent les coupons attendus, les niveaux de rendement et la politique en matière de dividendes des actifs sous-jacents du portefeuille, les impôts attendus et charges supportés par les investisseurs du fonds, et l'évolution générale des taux d'intérêt du marché ainsi que le cycle d'investissement du marché. Les investisseurs sont rendus attentifs aux limitations significatives qu'impliquent ces hypothèses. Les données historiques qui fournissent les bases pour le rendement visé découlent d'un cycle de marché limité ou pouvant se révéler non représentatif. Il est par ailleurs souligné que si l'une ou plusieurs des hypothèses sous-jacentes sur lesquelles reposent les rendements visés est/sont incorrecte(s), les rendements effectifs peuvent différer des rendements visés. Les données historiques forment la base du rendement visé dans une certaine mesure. Toutefois, la performance passée ne constitue pas une garantie ou une indication de la performance future. Le rendement visé est présenté à titre de référence uniquement, et peut être modifié, corrigé ou remplacé à tout moment. Chaque investisseur est invité à vérifier personnellement l'exactitude des rendements visés et à consulter toutes les informations déterminantes afin de se faire sa propre opinion indépendante, si nécessaire avec l'assistance d'un spécialiste, avant de prendre une décision de placement. Il ne peut être garanti que tous les facteurs pertinents pour déterminer les rendements visés ont été pris en compte ou que les hypothèses sont exactes en fonction des changements intervenant sur le marché et/ou des conditions économiques affectant les placements.

## Glossaire

|  |   |
|--|---|
| Risque annualisé                                 | Le risque annualisé est une statistique qui est utilisée pour mesurer le risque d'un fonds en décrivant la fourchette de rendements qui ont été atteints au cours de la période d'observation et qui sont les plus susceptibles d'être atteints. Une plus grande volatilité implique un plus grand risque.  |
| Rendement annualisé                              | Mesure de l'augmentation moyenne d'un placement chaque année au cours d'une période spécifique.   |
| Distribution                                     | Versement d'un fonds d'investissement pour distribuer les revenus générés à ses porteurs de parts.  |
| Ex post  | Fait référence à des mesures basées sur des données historiques   |
| ITD  | Du lancement à ce jour (Inception-to-date)  |
| Drawdown maximal                                 | Représente le pire résultat possible (en pourcentage) survenu au cours de la période analysée.  |
| MTD  | Depuis le début du mois (Month-to-date)   |
| NAV  | Valeur des actifs nette (Net Asset Value)   |
| Frais courants                                   | Les frais courants sont calculés selon la méthode décrite dans la directive Committee of European Securities Regulators/10-674. Le montant des charges en cours est basé sur les dépenses estimées, pour un maximum de 12 mois à compter de la fin de l'exercice financier du fonds et depuis sa création. Après cela, les charges en cours correspondent au TER du dernier rapport annuel. Les commissions de performance et les coûts de transaction de portefeuille sont exclus, sauf dans le cas d'une charge d'entrée/de sortie payée par le fonds lors de l'achat ou de la vente des parts/unités dans un autre organisme de placement collectif. |
| QTD  | Depuis le début du trimestre (Quarter-to-date)  |
| Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) | Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers   |
| Ratio de Sharpe                                  | Le ratio de Sharpe donne le rendement excédentaire. Plus le ratio est élevé, meilleur est le profil risque / rendement du fonds.  |
| Swing pricing                                    | Méthode utilisée pour calculer la valeur nette d'inventaire des fonds de placement. Elle permet que les frais de transaction découlant des souscriptions des investisseurs entrants et des rachats des investisseurs sortants soient supportés par ceux-ci, plutôt que par les investisseurs existants.   |
| TNA  | Total des actifs net (Total Net Assets)   |
| YTD  | Depuis le début de l'année (Year-to-date)   |

## Messages d'avertissement

|  |   |
|--|---|
| Répartition des actifs                         | L'allocation indicative peut changer au fil du temps. Toutes les positions sont indiquées exclusivement à des fins d'information et ne constituent pas des recommandations de placement du UBS. Veuillez noter que ceci ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente d'un intérêt ou d'un placement quel qu'il soit. |
| Swinging Single Pricing                        | Pour plus de détails, merci de vous référer au chapitre correspondant "Net Asset Value" du prospectus du fonds.   |
| Date de début de la performance                | Le calcul et la présentation de la performance commencent le premier mois complet d'une stratégie investie. Cela peut entraîner une différence dans les dates de lancement et de début de performance.  |
| PRIP SRI                                       | L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.  |
| Rendement à l'échéance/Pire rendement possible | Le rendement à l'échéance/pire rendement possible présenté est calculé au 31.08.2024 et ne tient pas compte des coûts, des évolutions du portefeuille, des fluctuations du marché et des défauts potentiels. Le rendement à l'échéance est fourni à titre indicatif uniquement et est susceptible d'évoluer.                                |

**Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif.**

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.

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.

**France:** Ce document a été édité (sans modification) par UBS Europe SE Succursale de France est une succursale d'UBS Europe SE - RCS Paris B 844 425 629 établie au 39 rue du Colisée, 75008 Paris.

N° TVA intracommunautaire FR00844425629 Code NAF 6419Z.

Société immatriculée à l'ORIAS pour le courtage d'assurances à titre accessoire - numéro d'immatriculation ORIAS : 23002176.

UBS Europe SE, filiale d'UBS AG, est un établissement de crédit au capital social de 446 001 000 euros établi en Allemagne ayant la forme d'une société européenne et dont le siège social est à Opfern Turm, Bockenheimer Landstrasse 2-4, 60306 Francfort-sur-le Main. N° d'enregistrement : HRB 107046. UBS Europe SE est autorisée et supervisée par l'Autorité fédérale de supervision financière (BaFin).

Un résumé des droits des investisseurs en anglais se trouve en ligne sur le site [ubs.com/funds](https://ubs.com/funds).

Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante [ubs.com/glossary](https://ubs.com/glossary).

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