A des fins de marketing
Edition France
Données à fin août 2020

UBS Global ST Flexible USD (EUR hedged) Q-acc

Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS Flexible Fixed Income Funds

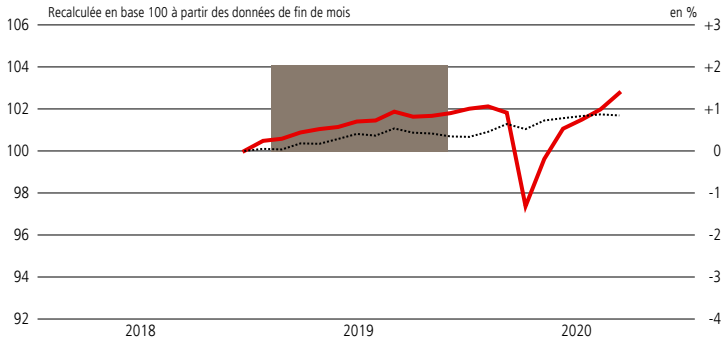
Portrait du fonds

- Le fonds investit principalement dans un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale composé d'obligations dont les émetteurs affichent des notes de crédit élevées (p. ex. emprunts d'Etat hautement notés, emprunts d'entreprise, obligations d'agences, obligations titrisées (ABS, MBS), etc.). Le fonds peut également investir de manière opportuniste dans des obligations des marchés émergents et à haut rendement. Le portefeuille présente une qualité de crédit moyenne de niveau investment grade. La duration du fonds peut aller de 0 à 4 ans. Les produits dérivés sont utilisés à des fins d'investissement et de couverture.

Des informations supplémentaires importantes sont fournies à la page2.

Nom du fonds	**UBS (Lux) Bond SICAV - Global Short Term Flexible (USD)**
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Short Term Flexible (USD) (EUR hedged) Q-acc
N° ISIN	LU0718864688
Bloomberg	UBCDEQA LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	USD/EUR
Date de lancement	13.12.2011
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Indice de référence	Barclays Global Aggregate 1-3 years TR (EUR hedged)
Rendement théorique à l'échéance (net)	0.76%
Duration modifiée	2.67
Durée résiduelle moyenne (ans)	3.41
Distribution	capitalisation
Commission de gestion p.a.	0.43%
Frais courants p.a.	0.60%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg

Performance (base EUR, commissions déduites)[1]



Performance du fonds après déduction des frais (échelle de gauche)
Performance annuelle du fonds en % après déduction des frais(échelle de droite)
Performance de l'indice de référence (échelle de gauche)

La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

en %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (EUR)	0.87	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Indice de réf.[2]	0.61	n.d.	n.d.	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. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Asset Management.
2 Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

Dans le contexte de la réorientation de la gamme de fonds UBS, la stratégie de placement de ce fonds a été redéfinie le 30.11.2018. Toutes les performances indiquées se réfèrent donc à la date du repositionnement. Modification du nom au 30.11.2018: UBS (Lux) Bond SICAV - Currency Diversifier (USD) a été renommé UBS (Lux) Bond SICAV – Global Short Term Flexible (USD).

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (EUR, 31.08.2020)	103.82
12 derniers mois (EUR) – maximum	103.95
– minimum	96.22
Fortune totale du fonds (EUR en mio.)	59.53
Part de la fortune du fonds (EUR en millions)	1.76

	3 ans	5 ans
Beta	n.d.	n.d.
Volatility[1]		
– Fund	n.d.	n.d.
– Benchmark	n.d.	n.d.
Sharpe ratio	n.d.	n.d.
Risk free rate	n.d.	n.d.

1 Ecart-type annualisé

Informations complémentaires

Téléphoner au +33-1-44 56 45 45
Envoyer un mail à
UBS_AM_FRANCE_contact@ubs.com
Vous rendre sur www.ubs.com/fundgate

Représentants de la gestion du portefeuille

Kevin Ziyi Zhao
Jerry Jones
Alexander Wise

UBS Global ST Flexible USD (EUR hedged) Q-acc

Pondérations des monnaies (%)[1]

	Fonds
USD	96.5
NOK	1.9
CNY	1.2
EUR	1.1
MXN	1.0
PLN	0.5
MYR	0.4
CLP	0.4
KRW	0.4
Divers	-3.3

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

Exposition sectorielle (%)

	Fonds
Etats et communes	61.3
Cantons, états fédéraux	7.8
Banques & instituts de crédit	7.5
Cash / Other	6.4
Organisations supranationales	0.6
Autres	16.4

Structure des échéances (%)

	Fonds
A 1 année	14.7
1–3 ans	35.2
3–5 ans	17.5
Plus de 5 ans	32.5

Atouts

Cette solution de placement flexible vise à dégager une performance attrayante à moyen terme par rapport aux marchés obligataires en général tout en mettant l'accent sur une gestion prudente du risque.
Le fonds propose une stratégie dynamique qui recourt aux obligations et aux produits dérivés pour adopter des positions actives sur les taux d'intérêt, le crédit et les monnaies à l'échelle mondiale. La gestion active vise à offrir un rapport risque/performance optimal.
Les clients ont accès à un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale qui suit une approche de placement rigoureuse centrée sur la maîtrise des risques de perte grâce à une analyse approfondie et une gestion complète du risque.

Informations supplémentaires

- Le fonds adopte des positions actives sur les taux d'intérêt, le crédit et les monnaies, en recourant aux obligations et aux produits dérivés. Le gestionnaire du fonds procède à une sélection rigoureuse d'émetteurs et d'obligations d'échéances variées libellées dans diverses monnaies, en vue d'exploiter des opportunités de rendement intéressantes tout en maîtrisant le risque.
- Le risque de change entre USD et EUR est largement couvert.

Risques

Le fonds peut adopter des stratégies relativement risquées sur les marchés obligataires et monétaires, pouvant exiger la détention de positions longues et courtes et l'utilisation de produits dérivés. Le recours aux produits dérivés peut entraîner des risques supplémentaires (notamment le risque de contrepartie). Selon la note de crédit (qualité du crédit), les emprunts d'entreprise peuvent présenter un risque de défaillance plus élevé que les emprunts d'Etat. Le risque de défaillance des obligations à haut rendement et des obligations des marchés émergents est supérieur à celui des emprunts d'Etat de qualité investment grade. Les variations des taux d'intérêt, des spreads de crédit et des taux de change peuvent avoir une incidence sur la valeur du fonds. Les marchés émergents en sont au début de leur développement, ce qui est en général synonyme de fortes fluctuations de cours et d'autres risques spécifiques tels qu'opacité du marché, barrières réglementaires, dispositions sur la gouvernance d'entreprise, ainsi que des problèmes politiques et sociaux. Les marchés émergents peuvent n'offrir qu'une liquidité limitée. La plus grande flexibilité du portefeuille peut augmenter le risque que les décisions de gestion de portefeuille nuisent à la performance. Les placements sont soumis aux fluctuations du marché. Le fonds peut investir dans des actifs moins liquides qui peuvent être difficiles à vendre en cas de crise du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques, qui peuvent s'accentuer sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Les investisseurs doivent afficher une propension au risque et une capacité de risque correspondant aux aspects susmentionnés.

UBS Global ST Flexible USD (EUR hedged) Q-acc

Veuillez 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 pour l'investisseur (DICI), le Prospectus et tout document d'offre local applicable avant d'investir. Pour une définition des termes financiers, consultez le lexique disponible sur www.ubs.com/am-glossary.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. Ce fonds a obtenu l'autorisation de commercialisation en France. Représentant en France pour les fonds d'investissement UBS de droit étranger: BNP Paribas au 16 Bd des Italiens, F-75009 Paris. Les prospectus, Informations clés pour l'investisseur (KIID), les statuts de la société ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds UBS peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion du fonds, de l'Autorité des marchés Financiers ou, le cas échéant, auprès d'UBS (France) S.A., 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris, ou sur le site internet: www.ubs.com/fundgate. France: ce document a été édité (sans modification) par UBS (France) S.A., établissement de gestion de fortune, filiale d'UBS Holding (France) S.A. Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 132.975.556 euros. Siège social : 69, Bd Haussmann, 75008 PARIS. tel 01 44 56 45 45 R.C.S. Paris B 421 255 670 Code NAF 6419Z. Agréée pour le courtage d'assurances (garantie financière et assurance de responsabilité civile professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du Code des Assurances). Numéro d'inscription ORIAS : 07 004 822. Téléphone 01.44.56.45.45 – Fax 01.44.56.45.54. www.ubs.com/france. L'indice de référence est la propriété intellectuelle du fournisseur de l'indice. La classe de parts n'est ni sponsorisée, ni promue par le fournisseur de l'indice. Les dispositions juridiques complètes figurent dans le prospectus. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. La documentation du fonds est disponible gratuitement en anglais et, le cas échéant, dans une des langues locales des pays dans lesquels le fonds est enregistré. 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 représentée ne tient pas compte de commissions et de frais éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts. Les commissions et les frais peuvent influer négativement sur la performance. Si la monnaie d'un instrument ou d'un service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations 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 précis. 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. Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante: ubs.com/am-glossary.
© UBS 2020. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.

779362I761374