

UBAM - HYBRID BOND

Classe AC USD (action de capitalisation)

Factsheet | février 2024

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique	Sicav luxembourgeoise (UCITS, Partie I - loi du 17 décembre 2010)
Domicile du fonds	LUXEMBOURG
Classification SFDR	Art. 8
Devise	USD
VNI (C)	123,23
Sensibilité Taux	1,40
Rendement à l'échéance	10,16 %
Taille du fonds	USD 332,08 mio
Historique depuis	06 novembre 2018
Investissement min.	10'000 USD or eq
Souscription	Daily
Rachat	Daily
Publications	www.ubp.com
Com. de gestion	0,75 %
Nombre de lignes en portefeuille	95
ISIN	LU1861451513
Telekurs	42925826
Bloomberg ticker	UBHYBAC LX

RISQUES SPÉCIFIQUES

Risque lié aux obligations, risque de contrepartie, risque de crédit, risque relatif aux marchés émergents, risque de liquidité, risque politique et social

De plus amples informations sur les risques potentiels du fonds concerné sont disponibles dans le prospectus, ou dans le DICI/KIID (Document d'information clé pour l'investisseur) ou la Feuille d'information de base (FIB/KID), accessibles sur le site www.ubp.com. Tout capital investi peut être risqué, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer tout ou partie de leur capital initial.

	Fonds	Indice
Scores de qualité ESG	7,76	
Environnement	8,36	
Société	4,78	
Gouvernance	5,83	
Intensité carbone moyenne pondérée*	38,63	

Source: @2022 MSCI ESG Research LLC - Reproduit avec autorisation. La méthodologie MSCI, utilisée pour calculer le score de qualité ESG, a été modifiée en avril 2019.

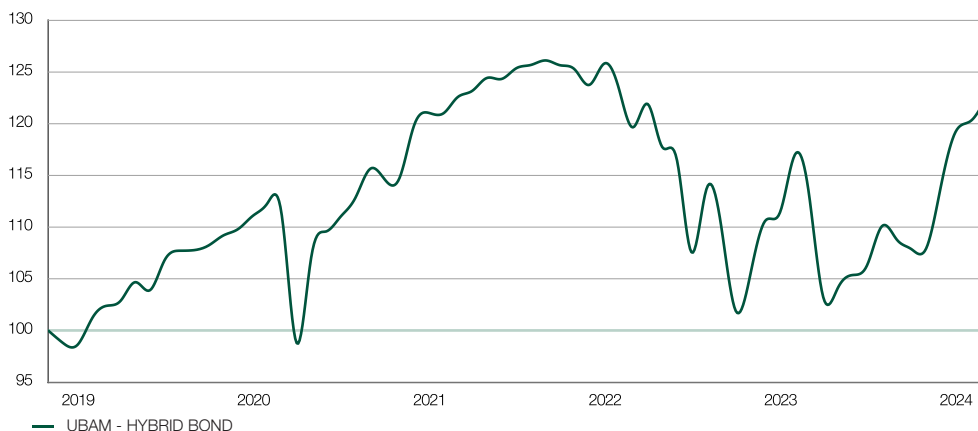
*(tonnes de CO2e par million d'USD de chiffre d'affaires)

PRÉSENTATION DU FONDS

UBAM - Hybrid Bond est un portefeuille qui suit une approche de gestion active et investit principalement dans la dette subordonnée émise par des banques, des compagnies d'assurance et des entreprises non financières.

Les investissements dans la dette subordonnée émise par des banques vont généralement de la dette Tier 2 à la dette Additional Tier 1 (AT1 - obligations CoCo). L'exposition à la dette AT1 peut aller jusqu'à 100%.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE USD (NET DE FRAIS)



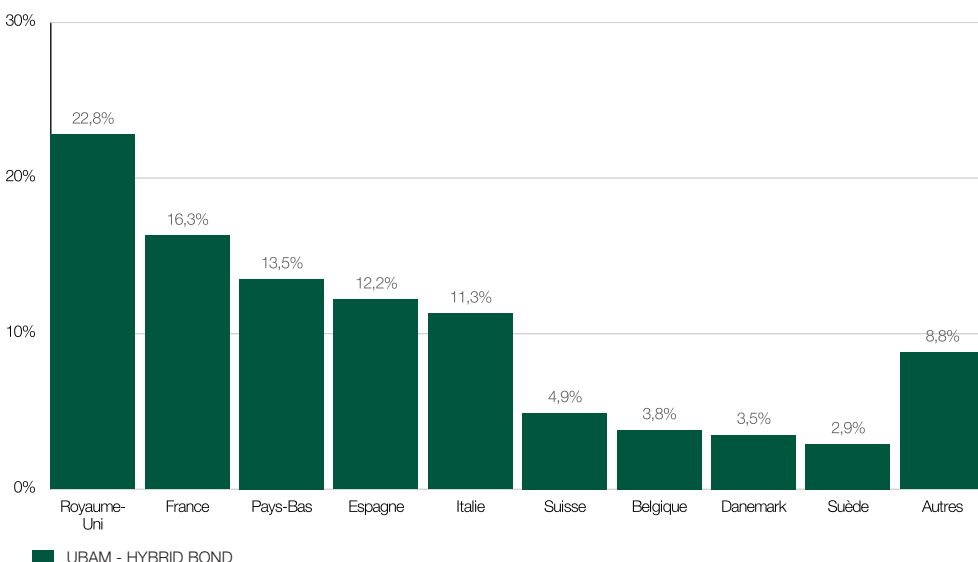
Performance sur 10 ans ou depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître.

PERFORMANCE HISTORIQUE USD (NET DE FRAIS)

	Février 2024	YTD	2023	2022	2021	2020	2019
UBAM - HYBRID BOND	1,62 %	2,51 %	6,99 %	-11,46 %	3,96 %	8,95 %	13,64 %
	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis lancement
UBAM - HYBRID BOND	7,39 %	12,31 %	7,54 %	-0,29 %	20,39 %		23,23 %

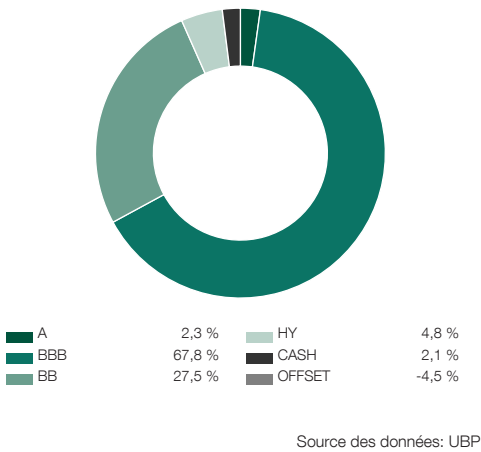
Depuis le lancement. Source des données: UBP. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact positif ou négatif sur la performance. La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les investissements peuvent voir leur valeur baisser ou croître. Indiquées dans la devise de la catégorie de parts, les performances passées intègrent les dividendes réinvestis, et elles sont exprimées brutes des frais courants. Le calcul ne tient pas compte des frais de vente et autres coûts, des prélèvements d'impôts et des coûts applicables que l'investisseur doit acquitter. Ainsi, sur un montant investi d'EUR 100 avec des frais d'entrée de 1%, l'investissement effectif s'élèverait à EUR 99. Par ailleurs, d'autres coûts peuvent être imputés à l'investisseur (p. ex. prime d'émission ou droits de garde prélevés par l'intermédiaire financier).

ALLOCATION PAR PAYS



Source des données: UBP

ALLOCATION PAR NOTATION



ADMINISTRATION

- Société de gestion**
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- Distributeur général, représentant suisse et agent payeur en Suisse**
Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
- Agent payeur, administratif, enregistreur et de transfert**
CACEIS Bank Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
- Banque dépositaire**
BNP Paribas S.A. Luxembourg Branch, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- Auditeur**
Deloitte Audit S.à.r.l, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg
- Forme juridique**
Sicav luxembourgeoise (UCITS, Partie I - loi du 17 décembre 2010)

TOP 10 DES POSITIONS EN OBLIGATIONS

Titre	Coupon	Echéance	Poids fonds
KBC GROEP NV	4,3%	31.12.2079	3,1%
BANCO SANTANDER SA	4,4%	31.12.2079	2,8%
DANSKE BANK A/S	4,4%	31.12.2079	2,7%
UBS GROUP AG	4,9%	31.12.2079	2,7%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	6,0%	31.12.2079	2,6%
CREDIT AGRICOLE SA	7,3%	31.12.2079	2,2%
UNICREDIT SPA	4,5%	31.12.2079	2,1%
INTESA SANPAOLO SPA PNC7.5	5,5%	31.12.2079	2,0%
INTESA SANPAOLO SPA PNC11	5,9%	31.12.2079	1,9%
STANDARD CHARTERED PLC	4,3%	31.12.2079	1,9%

Source des données: UBP

ÉVOLUTION MENSUELLE DE LA COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

	Février	Janvier	Décembre	Novembre	Octobre
Poids 10 plus importantes positions	24,03 %	26,18 %	27,01 %	27,00 %	27,80 %
Nombre de lignes en portefeuille	95	83	82	78	77

Source des données: UBP

ENREGISTREMENT ET DOCUMENTATION

- Pays où la distribution est autorisée**
En fonction des pays, certaines classes d'actions peuvent ou non être enregistrées pour distribution au public. Les classes d'actions enregistrées font l'objet d'un Document d'Information Clef pour Investisseurs ("DICI"). Les investisseurs sont invités à se renseigner sur les classes enregistrées ou à demander les DICIs afférents auprès du siège du Fonds, du distributeur général (Union Bancaire Privée, UBP SA - Genève) ou du représentant local de leur pays.
- Siège social**
UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg
- Représentants**
- Autriche**
Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG, 21 Graben, A-1010 Wien
- Belgique**
Caceis Belgium Fund Administration Service & Technology Network Belgium, Avenue du Port 86 C, b320, B-1000 Bruxelles
- Espagne**
Alfunds Banks S.a., 57 Nuria, E-28034 Madrid
UBP Gestion Institutional S.A., Avenida Diagonal 520 2°, 2a-B, E-08006 Barcelona
- France**
Caceis Bank, 1-3, Place Valhubert, F-75206 Paris Cedex 13
- Italie**
State Street Bank S.p.A., con sede legale in Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano
Alfunds Bank S.A., via Santa Margherita 7, 20121 Milano
BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano
- Portugal**
BEST - Banco Electronico de Serviço Total S.A., Praça Marquês de Pompal, no. 3 - 3° 1250 - 161 Lisboa
- Royaume-Uni**
Union Bancaire Privée, 26-37 Seymour Mews, London, W1H 6BN
- Singapour**
Union Bancaire Privée, UBP SA, Singapore branch, Level 38, One Raffles Quay, North Tower, Singapore 048583
- Suède**
Skandinaviska Enskilda Banken AB (PUBL) ("SEB"), 106 40 Stockholm
- Suisse**
Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98, rue du Rhône, CH-1211 Genève 1
- AUTRES PAYS**
Pays où la distribution est autorisée : Finlande, Pays-Bas

GLOSSAIRE

- Duration**
La duration représente la durée moyenne jusqu'au versement. Ce paramètre est utilisé pour mesurer l'influence de la variation des taux d'intérêt sur le cours d'une obligation ou d'un fonds obligataire. La duration est définie en années (p. ex. une duration de 3 ans signifie que la valeur d'une obligation augmenterait de 3% si les taux baissaient de 1%, et inversement).
- Obligations «high yield»**
Obligations à haut rendement très risquées. Les émetteurs de ce type de titres sont souvent des entreprises présentant une solvabilité faible.
- Fonds «high yield»**
Fonds d'obligations à haut rendement (obligations présentant une solvabilité médiocre).
- «Investment-grade»**
Une notation fournit des renseignements sur la solvabilité d'un débiteur. Plus la notation

- est élevée, plus la probabilité d'un défaut de paiement du débiteur est faible. On établit une distinction entre les obligations de qualité élevée («investment-grade») et les titres spéculatifs (obligations «high yield» ou obligations spéculatives («junk bonds»)). Standard & Poor's note les obligations «investment-grade» de AAA à BBB, tandis que, chez Moody's, les notes «investment-grade» s'échelonnent entre Aaa et Baa.
- Swap de défaut de crédit (Bundesbank)**
Un swap de défaut de crédit (Credit Default Swap, CDS) est une forme d'assurance contre le risque de défaut de crédit. En concluant un contrat d'échange (swap) de défaut de crédit, le garant (l'assureur) s'engage à fournir un paiement compensatoire au bénéficiaire de la garantie en cas de réalisation d'un événement de crédit préalablement défini (p. ex. défaut ou retard de paiement). En contrepartie, le bénéficiaire de la garantie verse une prime d'assurance au garant. Le montant de la prime CDS dépend notamment de la solvabilité du débiteur de référence, de la définition de l'événement de crédit et de la durée du contrat.

LE PRÉSENT DOCUMENT EST UNE PUBLICATION MARKETING. Il reflète l'opinion de l'Union Bancaire Privée, UBP SA ou d'une entité du Groupe UBP (ci-après l'«UBP») à la date de son émission. Il n'est pas destiné à être distribué, publié ou utilisé dans une juridiction où une telle distribution, publication ou utilisation serait interdite, et il ne s'adresse pas aux personnes ou aux entités auxquelles il serait illégal d'adresser un tel document.

Le présent document a été produit sur la base des meilleurs efforts possibles; il est fourni uniquement à titre d'information et ne saurait constituer une offre ou une recommandation d'achat ou de vente d'un quelconque titre, sauf mention contraire. Les opinions exprimées dans le présent document ne prennent pas en considération la situation, les objectifs ou les besoins spécifiques des investisseurs. Il appartient à chaque investisseur de se forger sa propre opinion à l'égard de tout titre ou instrument financier mentionné dans ce document. Il est conseillé aux investisseurs de vérifier, avant d'effectuer une quelconque transaction, si elle est adaptée à leur situation personnelle, et d'analyser les risques spécifiques encourus, notamment sur le plan financier, réglementaire et fiscal, en recourant le cas échéant à des conseillers professionnels.

Les informations et les analyses contenues dans le présent document sont basées sur des sources considérées comme fiables. Toutefois, l'UBP ne garantit ni l'actualité, ni l'exactitude, ni l'exhaustivité desdites informations et analyses, et n'assume aucune responsabilité quant aux pertes ou aux dommages susceptibles de résulter de leur utilisation. Toutes les informations et les appréciations sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. **LES PERFORMANCES PASSÉES N'OFFRENT AUCUNE GARANTIE QUANT AUX RÉSULTATS ACTUELS OU FUTURS.** Ce document n'a pas été produit par le département d'analyse financière de l'UBP et ne peut donc être considéré comme de la recherche financière. Les investissements mentionnés dans le présent document peuvent comporter des risques qu'il est difficile de quantifier et d'intégrer dans l'évaluation des investissements.

Le présent document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation pour la souscription d'actions dans le fonds ou le compartiment mentionné, dans les juridictions où une telle offre ou

sollicitation ne serait pas autorisée, ou à l'intention de toute personne à laquelle il serait juridiquement interdit de faire une telle offre ou proposition. Le présent document ne saurait remplacer le prospectus et les autres documents juridiques qui peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège du fonds.

Toute souscription non fondée sur le dernier prospectus, DICI/KIID, ou rapport annuel ou semestriel du fonds ne saurait être acceptée. Le présent document est confidentiel et destiné uniquement à la personne à laquelle il a été remis. Il ne peut être reproduit (en totalité ou en partie), ou transmis à toute autre personne, sans l'autorisation écrite préalable de l'UBP.

Le représentant et l'agent payeur en Suisse est l'Union Bancaire Privée, UBP SA, 96-98 rue du Rhône, case postale 1320, 1211 Genève 1, Suisse (UBP). Les derniers prospectus, statuts, DICI/KIID et rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'UBP et auprès d'UBP Asset Management (Europe) S.A., 287-289 route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

L'Union Bancaire Privée, UBP SA est agréée et réglementée, en Suisse, par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA); au Royaume-Uni, l'UBP est agréée par l'Autorité de régulation prudentielle (Prudential Regulation Authority, PRA) et elle est réglementée par l'Autorité de conduite financière (Financial Conduct Authority, FCA).