

# UBS FMF 2023 USD P-dist

## Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS Fixed Maturity Funds

### Portrait du fonds

**Des informations supplémentaires importantes sont fournies à la page 5.**

|   |   |
|---|---|
| Nom du fonds  | <b>UBS (Lux) Bond SICAV - 2023 (USD)</b>  |
| Classe de parts   | UBS (Lux) Bond SICAV - 2023 (USD) P-dist  |
| N° ISIN   | LU1914375602  |
| Bloomberg   | UB23UPD LX  |
| Monnaie du fonds / de la classe de parts                      | USD/USD   |
| Durée de vie  | 21.11.2023  |
| Date de lancement   | 01.02.2019  |
| Achat/vente   | quotidiens  |
| Swing pricing   | oui   |
| Clôture de l'exercice   | 31 mai  |
| Indice de référence   | Aucun indice de référence représentatif n'est disponible                            |
| Le rendement à l'échéance initial <sup>1</sup> & <sup>2</sup> | 5.35%   |
| Rendement à l'échéance initial à la réouverture <sup>3</sup>  |   |
| 22.05.2019  | 5.19  |
| 23.07.2019  | 4.60  |
| 01.11.2019  | 4.68  |
| 16.03.2021  | 2.05  |
| Maturité moyenne courante du portefeuille                     | novembre 2023   |
| Duration modifiée   | 0.06  |
| Distribution  | août  |
| Dernière distribution 04.08.2023                              | USD 4.00  |
| Commission de gestion p.a.                                    | 0.68%   |
| Commission forfaitaire de gestion p.a.                        | 0.85%   |
| Nom de la société de gestion                                  | UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg                                   |
| Domicile du fonds   | Luxembourg  |
| SFDR Classification   | Art.6   |
| Notation Morningstar Sustainability <sup>4</sup>              |  |

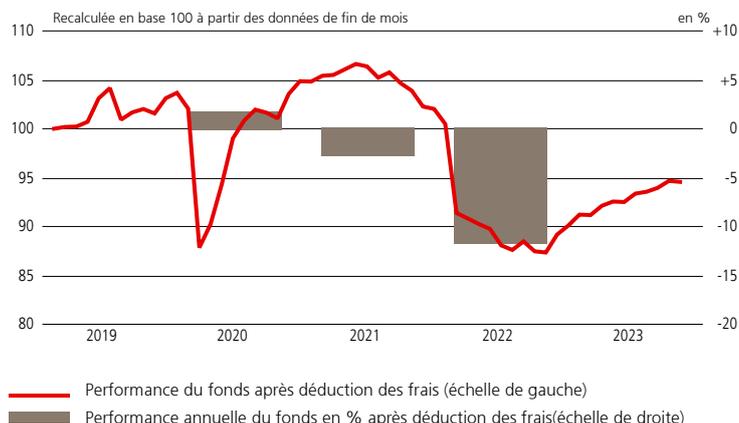
<sup>1</sup> net de frais et hors défaillances, effets de couverture et commissions d'émission.

<sup>2</sup> Le taux de rendement initial exprime le rendement moyen des obligations du portefeuille au lancement du fonds ou à sa réouverture, le cas échéant. Le calcul du taux de rendement initial part du principe que tous les réinvestissements (coupons et remboursements des obligations achetées par le fonds) peuvent être effectués au même taux de rendement.

<sup>3</sup> net de frais y c. swing factor et hors défaillances, effets de couverture et commissions d'émission.

<sup>4</sup> Au 30.09.2023

### Performance (base USD, commissions déduites)<sup>1</sup>



**La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.**

| en %        | 1 an | 3 ans | 4 ans | Ø p.a. 3 ans | Ø p.a. 4 ans |
|-------------|------|-------|-------|--------------|--------------|
| Fonds (USD) | 8.27 | -6.43 | -7.30 | -2.19        | -1.88        |

La performance indiquée ne tient pas compte des commissions, ni des frais d'entrée ou de sortie.

<sup>1</sup> 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.

### Statistiques du fonds

|   |        |
|---|--------|
| Valeur d'inventaire (USD, 31.10.2023)         | 76.20  |
| 12 derniers mois (USD) – maximum              | 79.48  |
| – minimum                                     | 73.71  |
| Fortune totale du fonds (USD en mio.)         | 408.91 |
| Part de la fortune du fonds (USD en millions) | 105.36 |

|                         | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------|-------|-------|
| Volatility <sup>1</sup> |       |       |
| – Fund                  | 6.48% | n.d.  |
| Sharpe ratio            | -0.66 | n.d.  |
| Risk free rate          | 2.10% | n.d.  |

<sup>1</sup> 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](http://www.ubs.com/fundgate)

### Représentants de la gestion du portefeuille

Shamaila Khan

David Michael

Rui Wyern Yeow

# UBS FMF 2023 USD P-dist

## Qualité du crédit (%)

|        | Fonds |
|--------|-------|
| AA+    | 95.5  |
| BBB    | 1.6   |
| BBB-   | 0.6   |
| BB+    | 0.0   |
| B-     | 0.7   |
| D      | 0.8   |
| Autres | 0.8   |

## 5 principales positions (%)

|                                  | Fonds |
|----------------------------------|-------|
| United States Treasury Bill      | 74.4  |
| United States Treasury Note/Bond | 21.8  |
| Fresnillo PLC                    | 1.6   |

## Atouts

Les investisseurs bénéficient d'un placement similaire à un investissement dans une obligation individuelle à maturité fixe, mais avec tous les avantages liés à la diversification et à une gestion professionnelle.

Grâce à la stratégie buy and hold to maturity, les investisseurs peuvent engranger les rendements et les écarts de crédit aux niveaux courants.

Les investisseurs accèdent à un placement obligataire assorti d'un risque de duration limité pour autant qu'ils restent engagés jusqu'à l'échéance, ce qui peut être particulièrement intéressant pour les personnes préoccupées par la hausse des taux d'intérêt.

Les investisseurs peuvent s'exposer largement aux obligations souveraines et d'entreprise des marchés émergents, de manière efficace en termes de coûts et de temps.

## Informations supplémentaires

- Le fonds géré de manière active investit principalement dans des obligations libellées en dollar américain d'émetteurs souverains, quasi-souverains ou d'entreprises des marchés émergents.
- Au moment de l'investissement initial, la qualité de crédit moyenne des obligations en portefeuille est investment grade, c'est-à-dire au moins BBB- (Standard & Poor's) ou Baa3 (Moody's). Celle-ci peut néanmoins évoluer tout au long de la durée de vie du fonds.
- Aucune obligation figurant dans le portefeuille n'arrive à échéance à une date ultérieure à l'échéance du fonds (échéance du fonds: 21 Novembre 2023). Les flux de trésorerie peuvent être réinvestis dans des émissions qui n'ont pas été souscrites au moment du lancement du fonds ou servir à étoffer des positions existantes en portefeuille selon le contexte du marché ou encore détenus sous forme d'espèces ou de quasi-espèces pour satisfaire aux exigences du fonds en matière de liquidités.
- L'équipe de gestion du portefeuille applique généralement une stratégie consistant à conserver les positions achetées jusqu'à maturité (buy and hold to maturity). Elle surveille cependant continuellement les obligations en portefeuille dans la perspective de la durée de vie entière du fonds et prend les mesures appropriées si nécessaire.
- Le fonds est géré sans se référer à un indice de référence.
- Esta clase de participaciones (dist) puede realizar repartos anuales. Pueden existir consecuencias fiscales negativas

## Exposition aux marchés (%)

|            | Fonds |
|------------|-------|
| Etats-Unis | 96.2  |
| Mexique    | 1.6   |
| Egypte     | 0.7   |
| Inde       | 0.6   |
| Chine      | 0.6   |
| Liban      | 0.2   |
| Russie     | 0.0   |

|                                     | Fonds |
|-------------------------------------|-------|
| Egypt Government International Bond | 0.7   |
| REC Ltd                             | 0.6   |

## Risques

Le fonds est exposé au risque de défaut concernant le paiement du coupon et du principal des émetteurs détenus dans le portefeuille sous-jacent. Une telle défaillance se répercute défavorablement sur la valeur du fonds. Pendant la durée de vie du fonds, la valeur nette d'inventaire sera soumise aux fluctuations des taux d'intérêt et des écarts de crédit affectant les positions obligataires sous-jacentes. La valeur d'une obligation subit ainsi les effets négatifs d'une hausse des taux d'intérêt et/ou d'un élargissement des spreads de crédit. En fonction de la qualité du crédit, le risque de défaillance inhérent aux obligations à haut rendement est supérieur au risque lié aux emprunts d'Etat et emprunts d'entreprise de catégorie investment grade. Les marchés émergents en sont au début de leur développement, ce qui peut être synonyme de forte volatilité et entraîner des risques spécifiques tels qu'opacité du marché, barrières réglementaires, gouvernance d'entreprise, problèmes politiques et sociaux. Le fonds n'offre aucune garantie quant au versement de revenus ni à la valeur nette d'inventaire finale. Il n'existe aucune estimation spécifique de la valeur du fonds à l'échéance. Cette valeur dépend des remboursements des obligations acquises par le fonds et du réinvestissement du produit des intérêts non distribués. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques, qui peuvent s'accroître sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Aussi l'investisseur doit-il présenter une capacité et une tolérance au risque adéquates.

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. Cette classe de parts (dist) peut donner lieu à des distributions annuelles. Des répercussions fiscales négatives sont possibles pour les investisseurs dans certains pays.

# UBS FMF 2023 USD P-dist

para los inversores en algunas jurisdicciones. Véase el apartado sobre riesgos a continuación.

# UBS FMF 2023 USD P-dist

## Glossaire

### Benchmark

Indice par rapport auquel on mesure la performance d'un fonds de placement. Également appelé «indice de référence».

### Bêta

Mesure du risque qui indique la sensibilité d'un investissement, par exemple un fonds de placement, aux fluctuations du marché représentées par l'indice de référence correspondant. Ainsi, un bêta de 1,2 signifie que la valeur d'un fonds de placement est susceptible de varier de 12% pour une fluctuation prévue du marché de 10%. Cette relation repose sur des statistiques historiques et est seulement approximative. Cependant, plus la corrélation entre l'indice de référence et le fonds de placement sera forte et plus cette approximation sera réduite.

### Corrélation

Mesure du degré de similitude des fluctuations des cours de divers types de placement ou d'instruments. Elle exprime en chiffres (entre -1 et +1) l'étroitesse de cette relation. Plus le résultat est proche de 1 et plus la corrélation est forte. Si le coefficient est de -1, cela signifie que l'investissement et l'indice de référence évoluent dans des directions opposées. Si la valeur est 0, il n'y a aucune corrélation.

### Duration

La duration indique en années la durée d'immobilisation du capital d'une obligation. Contrairement à la durée de vie résiduelle, le concept de duration tient également compte de la structure temporelle des retours de capitaux (par ex. paiement de coupons). La duration moyenne du portefeuille résulte de la moyenne pondérée de la duration des divers titres. La «duration modifiée», dérivée de la duration, permet de mesurer le risque des obligations et des portefeuilles obligataires et leur sensibilité aux variations de taux. Ainsi, une modification du niveau des taux d'intérêt de 1 point à la

hausse (baisse) entraîne une baisse (hausse) en pourcentage correspondant approximativement à la duration modifiée. Exemple: la duration modifiée d'un fonds obligataire est de 4,5 et le rendement théorique à l'échéance de 5,3%. Si, suite à une baisse de taux, le rendement théorique à l'échéance recule d'un point à 4,3%, le cours du fonds augmentera d'environ 4,5%. Dans le cas des fonds obligataires et de diversification des actifs, la duration est indiquée pour tous les titres à revenu fixe.

### Indice de référence

Indice par rapport auquel on mesure la performance d'un fonds de placement. Voir également «Benchmark». Investment grade Terme désignant les obligations notées entre BBB et AAA et indiquant que leur qualité de crédit est satisfaisante à bonne.

### Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe indique l'écart (positif ou négatif) de performance par rapport au taux d'intérêt sans risque (le taux d'intérêt servi sur les comptes d'épargne) auquel un investisseur peut s'attendre par unité de risque (volatilité). Le taux d'intérêt sans risque varie selon les monnaies.

### Dérive (tracking error)

Mesure de l'écart de performance d'un fonds par rapport à la performance d'un indice de référence sur une période de temps donnée. La dérive est d'autant plus faible que la gestion du fonds est passive.

### Volatilité

Dans la théorie du portefeuille, on mesure le risque d'un placement par l'amplitude de sa volatilité. Le risque et le rendement sont directement liés: la théorie du portefeuille de Markowitz stipule qu'on ne peut obtenir un rendement plus élevé qu'au prix d'un surplus de risque.

# UBS FMF 2023 USD P-dist

Pour en savoir plus sur la notation de durabilité de Morningstar et la méthodologie suivie, nous vous invitons à consulter le document suivant: [https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM\\_RED00016](https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM_RED00016)

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](http://www.ubs.com/am-glossary).

**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. 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, les documents d'informations clés (KID), 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/funds](http://www.ubs.com/funds). ♦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](http://www.ubs.com/france). **L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce Compartiment présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.** Le produit décrit ci-dessous s'aligne sur l'article 6 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](http://www.ubs.com/funds). 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 imposable, 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. 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 2023. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.