

UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds AA

Données à fin janvier 2022

Portrait

- Le fonds investit en emprunts convertibles à l'échelle mondiale.
- L'objectif du placement consiste à réaliser une performance intéressante par rapport aux obligations ordinaires.
- Les emprunts convertibles permettent de tirer parti à la fois du potentiel de gain des actions et des caractéristiques défensives des obligations.
- L'objectif de placement consiste à profiter au maximum du rapport risque/rendement intéressant des marchés mondiaux des emprunts convertibles.
- Le fonds s'adresse aux investisseurs souhaitant porter leur choix sur un portefeuille d'emprunts convertibles diversifié à l'échelle mondiale.
- 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	2 532 313
N° ISIN	LU0251252234
Symbole Reuters	—
Ticker Bloomberg	UBGCBA LX
Monnaie de compte	EUR
Achat/vente	quotidiens
Frais d'administration/de dépôt, max.	0,0650%
Frais de gestion débités de la NAV	0,6000%
Swing pricing	oui
TER (au 31.12.2020)	0,69%
Benchmark	Refinitiv Global Convertible Index - Global Vanilla Hedged EUR

Données actuelles

Valeur d'inventaire au 31.1.2022	EUR	265.35
– Plus haut 12 derniers mois	EUR	294.51
– Plus bas 12 derniers mois	EUR	259.63
Fortune de la tranche (en Mio)	EUR	8.74
Fortune du fonds en millions	EUR	208.22
Dernière distribution		réinvestie

Indicateurs de risque (annualisés)

	2 ans	3 ans
Tracking Error	3,19%	2,74%
Bêta	0,92	0,91
Corrélation	0,98	0,98
Risque global	15,15%	12,60%
Sharpe Ratio	0,61	0,77
Taux sans risque (5 ans) = -0,41		

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

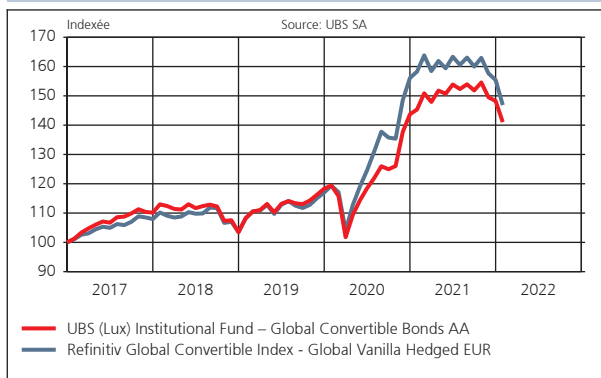
Répartition par solvabilité (en %)

Notations	Portefeuille
AAA	0,00
AA	18,72
A	15,33
BBB	50,51
BB	7,97
B	0,40
CCC	1,02
CC	0,57
C	1,50
D	0,25
NR	3,73
Total	100,00

Performance (en %)

	Portefeuille	Benchmark
02.2021	3,80	3,50
03.2021	-1,96	-3,28
04.2021	2,62	2,18
05.2021	-0,72	-1,55
06.2021	2,11	2,48
07.2021	-1,01	-1,69
08.2021	1,07	1,54
09.2021	-1,36	-1,88
10.2021	1,79	1,86
11.2021	-3,28	-3,25
12.2021	-0,84	-1,43
01.2022	-4,87	-5,51
2022 YTD	-4,87	-5,51
2021	3,16	-0,44
2020	21,44	33,40
2019	14,40	12,96
2018	-6,07	-4,05
2017	10,13	7,96
Ø p.a. 2 ans	8,67	10,93
Ø p.a. 3 ans	9,21	10,74
depuis fin du mois du lancement		
06.2006	138,54	142,16

Evolution de la valeur indexée



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.

Les 5 meilleures positions du fonds

	Performance (en %)
Borr Drilling 3.875% 2023	32,08
Pioneer Natural Resources 0.25% 2025	16,18
Postal Savings Bank China (Poseidon Fin) 0% 2025	11,35
Pacific Basin 3% 2025	11,10
Zynga 0% 2026	10,43

Autres chiffres clés

	Portefeuille
Delta moyenne (en %)	42,9
Duration modifiée	1,7
Yield to worst (in %)	-5,6

UBS (Lux) Institutional Fund – Global Convertible Bonds AA

Données à fin janvier 2022

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Réservé aux clients professionnels / investisseurs qualifiés. 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 pour l'investisseur 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 représentée ne tient pas compte de commissions et de frais éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts. 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. 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. L'indice de référence est la priorité intellectuelle de son fournisseur. Le fournisseur d'indice ne sponsorise ou ne soutient ni le fonds, ni la classe de parts. Le prospectus du fonds ou le supplément à ce dernier contient l'intégralité de l'exclusion de responsabilité. 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: **Luxembourg:** Les prospectus, Informations clés pour l'investisseur (KIID), les statuts de la société, 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 de Northern Trust Global Services Limited, Luxembourg Branch, 6, rue Lou Hemmer, L-1748 Senningerberg ou d'UBS Europe SE, Luxembourg Branch, B.P. 2, L-2010 Luxembourg, ou sur le site internet: www.ubs.com/funds. **Deutschland:** Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Europe SE, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main. Verkaufsprospekte, wesentliche Anlegerinformationen, Vertrags- bzw. Anlagebedingungen ggf. Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Europe SE bzw. bei UBS Asset Management (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache schriftlich angefordert werden als auch unter www.ubs.com/deutschlandfonds abgerufen werden. Bei den Informationen handelt es sich ausschliesslich um Marketingmaterial bzw. Produktinformationen. Es handelt sich nicht um Research. **Italia:** Rappresentante in Italia per i fondi UBS, UBS Asset Management (Italia) – SGR S.p.A., Via del Vecchio Politecnico, n. 3, 20121 Milano (MI), Italia. I prospetti, le informazioni principali per gli investitori (KIID), gli statuti, le condizioni contrattuali nonché i rapporti annuali e semestrali relativi ai fondi UBS sono disponibili in una lingua ammessa dalla legge applicabile localmente gratuitamente presso UBS Asset Management (Italia) – SGR S.p.A., Via del Vecchio Politecnico, n. 3, 20121 Milano (MI), Italia e online sul sito internet www.ubs.com/funds. **France:** 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/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. **Suomi:** Esitteet, sijoittajille annettavat avaintiedot (KIID), yhtiöjärjestys tai hallinnointia koskevat määräykset sekä UBS-rahastojen vuosikertomus ja puolivuositiedot ovat saatavilla paikallisen sovellettavan lain edellyttämällä kielellä ilmaiseksi UBS Asset Managementin Tukholman toimistosta (UBS Asset Management, Regeringsgatan 38, S-11153 Stockholm) ja verkossa www.ubs.com/funds. Un résumé des droits des investisseurs en anglais se trouve en ligne sur le site www.ubs.com/funds. Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante: www.ubs.com/am-glossary.

© UBS 2022. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.