

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable CHF P-C-dist

Fiche d'information du fonds

UBS Asset Allocation Funds > UBS Strategy Funds > Balanced

Portrait du fonds

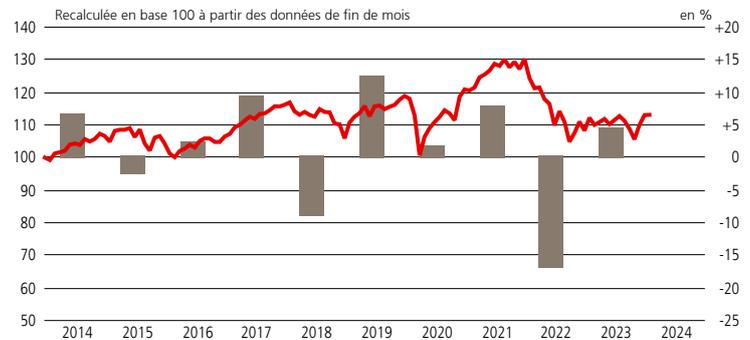
- Le fonds géré de manière active investit à l'échelle mondiale dans une gamme diversifiée d'actions, d'obligations, principalement de qualité supérieure, et d'instruments du marché monétaire.
- Le fonds vise généralement une répartition équilibrée entre actions et obligations.
- Les monnaies étrangères sont largement couvertes face à la monnaie de référence. Toutefois, une stratégie de change active est appliquée si des opportunités sont décelées.

Veillez consulter les informations complémentaires à la page suivante.

Nom du fonds	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced Sustainable (CHF)
Classe de parts	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced Sustainable (CHF) P-C-dist
N° ISIN	LU0108564260
N° de valeur	836 190
Bloomberg	UBSBCHF LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	CHF/CHF
Date de lancement	20.04.2000
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 janvier
Rend. théor. brut à l'échéance ¹	4.21%
Duration modifiée	2.04
Distribution	avril
Dernière distribution 06.04.2023 ²	CHF 0.18
Commission de gestion p.a.	1.30%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ³	1.74%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicile du fonds	Luxembourg
SFDR Classification	Art.8
Notation Morningstar globale	★★
Notation Morningstar Sustainability ⁴	

¹ Rendement à l'échéance avant couverture de change.
² La distribution et la commission forfaitaire de gestion sont versées à UBS Optimus Foundation sous forme de donation (<http://www.ubs.com/1/f/wealthmanagement/optimusfoundation.html>).
³ au 31.01.2023
⁴ Au 31.10.2023

Performance (base CHF, 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)

La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

en %	2020	2021	2022	2023	2024	janv. 2024	5 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (CHF)	1.69	7.75	-16.88	4.38	0.07	0.07	2.12	0.42

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

¹ 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.
² YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

"Le fonds a été repositionné avec effet au 15 novembre 2021. Auparavant dénommé UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (CHF), il a été rebaptisé UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced Sustainable (CHF)."

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (CHF, 31.01.2024)	103.21
12 derniers mois (CHF) – maximum	103.59
– minimum	95.92
Fortune totale du fonds (CHF en mio.)	1 125.02
Part de la fortune du fonds (CHF en millions)	5.81

	3 ans	5 ans
Volatilité ¹		
– Fonds	9.03%	10.16%
Sharpe Ratio	-0.26	0.05
Taux sans risque	0.22%	-0.14%

¹ Ecart-type annualisé

Informations complémentaires

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Prenez contact avec votre conseiller à la clientèle

Représentants de la gestion du portefeuille

Roland Kramer

Sebastian Richner

Daniel Hammar

Morningstar Sustainability Rating™



À partir de 31.10.2023

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable CHF P-C-dist

Instruments de placement et monnaies (%)

	Liquidités + Obligations ¹	Actions	Total	Total ²
AUD	0.0	0.2	0.2	1.9
CAD	0.0	0.5	0.5	0.0
CHF	0.1	21.1	21.2	92.2
CNY	0	0.8	0.8	0.8
CZK	0	0.0	0.0	0.0
EUR	11.8	4.1	15.9	-1.4
GBP	0.3	1.2	1.5	-1.0
HKD	0	0.1	0.1	-0.1
JPY	0	2.8	2.8	0.1
PLN	0.1	0.0	0.1	0.2
SGD	0	0.0	0.0	0.0
USD	35.0	17.9	52.9	0.6
DIV	0.0	4.0	4.0	6.7
Total	47.3	52.7	100.0	100.0

¹ dont: 5% obligations à haut rendement, 2.94% obligations des marchés émergent
² y inclus la couverture du risque de change

5 principales positions en actions (%)¹

	Fonds
Nestle SA	3.5
Novartis AG	2.7
Roche Holding AG	2.4
UBS Group AG	1.5
Zurich Insurance Group AG	1.3

¹ Ceci ne constitue en rien une recommandation d'achat ou de vente d'un titre en particulier

5 principaux émetteurs obligataires (%)¹

	Fonds
International Bank for Reconstruction & Developmen	7.9
Asian Development Bank	2.6
Inter-American Development Bank	2.3
United States Treasury Note/Bond	1.0
Bank of America Corp	0.7

¹ Ceci ne constitue en rien une recommandation d'achat ou de vente d'un titre en particulier

Atouts

Le fonds offre aux investisseurs un accès direct et pratique à l'UBS House View, qui repose sur les analyses professionnelles des spécialistes des placements d'UBS à travers le monde.

Les investisseurs bénéficient d'opportunités de marché diversifiées à l'échelle mondiale dans le domaine des obligations et actions. Outre les obligations de qualité supérieure, les placements peuvent porter sur d'autres segments obligataires.

La pondération des différentes classes d'actifs est maintenue au sein d'une marge de fluctuation spécifique pour tenir compte du profil de risque du fonds.

Le fonds est attrayant pour les investisseurs cherchant un fonds qui vise à générer des revenus d'intérêts et de dividendes ainsi que des plus-values.

Informations supplémentaires

- Le fonds est géré selon la politique d'investissement d'UBS, l'UBS House View.
- Ce fonds favorise les caractéristiques environnementales et sociales et relève de l'article 8(1) du SFDR.
- Le fonds investit sans restrictions liées à l'indice de référence. La performance du fonds n'est pas étalonnée par rapport à un indice.
- La distribution annuelle complète de la classe d'action P-C-dist ainsi que la commission d'émission et la commission forfaitaire de gestion annuelle sont versées à UBS Optimus Foundation.

Risques

Le fonds investit dans des actions, des obligations de diverses qualités de crédit et des titres monétaires à l'échelle mondiale et peut donc subir d'importantes fluctuations de valeur. Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés, ce qui peut réduire le risque de placement ou être à l'origine de risques supplémentaires (dont le risque de contrepartie). La valeur d'une part peut chuter en deçà du prix d'achat. Aussi l'investisseur doit-il disposer d'une propension au risque ainsi que d'une capacité de risque élevées. Chaque fonds présente des risques particuliers, qui sont décrits dans le prospectus.

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable CHF P-C-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 Strategy Fund Balanced Sustainable CHF P-C-dist

Veillez noter les informations suivantes concernant les notations Morningstar: © 2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document: (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées; et (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de l'utilisation de ces informations. La performance passée ne saurait préjuger de celle à venir. 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

Veillez noter que des frais supplémentaires (par exemple, des frais d'entrée ou de sortie) peuvent être facturés. Veillez 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.

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. Représentant en Suisse pour les fonds UBS de droit étranger: UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Agent payeur: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich. Les prospectus, le document d'informations clés, les statuts de la société ou 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 d'UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Le produit décrit ci-dessous s'aligne sur l'article 8 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. 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. Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante: www.ubs.com/am-glossary.

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

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable CHF

Rapport ESG

ESG est une abréviation de Environnement, Social et Gouvernance. Ces facteurs sont utilisés pour évaluer notamment les entreprises et les pays sur leur degré d'avancement en matière de durabilité. Une fois que suffisamment de données sont disponibles sur ces facteurs, elles peuvent être utilisées pour évaluer et comparer les actifs et également pour informer le processus d'investissement lors de la prise de décision sur les actifs à acheter, à conserver ou à vendre.

Performance ESG

Le fonds cherche à sélectionner des sociétés qui se concentrent sur des thèmes environnementaux, sociaux et/ou de gouvernance (ESG). Les illustrations suivantes montrent la performance du fonds par rapport aux critères de durabilité qui font explicitement partie des objectifs ESG du fonds ou qui sont inclus dans le processus d'investissement.

Application des approches de durabilité d'UBS AM

- | | | |
|--|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Exclusion | <input checked="" type="checkbox"/> Intégration ESG | <input checked="" type="checkbox"/> SI Focus |
| <input type="checkbox"/> Investissement à impact | <input type="checkbox"/> Votes | <input checked="" type="checkbox"/> Programme d'engagement |

Source: UBS Asset Management

ESG details of top 5 positions, equities and fixed income (in % of fund assets under management)

Nom de l'action :	Pondération	Score ESG
Nestle SA	3.5	6.4
Novartis AG	2.7	8.9
Roche Holding AG	2.4	7.4
UBS Group AG	1.5	7.1
Zurich Insurance Group AG	1.3	7.5

Nom de l'émetteur obligataire :	Pondération	Score ESG
International Bank for Reconstruction & Development	7.9	8.3
Asian Development Bank	2.6	7.8
Inter-American Development Bank	2.3	8.5
United States Treasury Note/Bond	1.0	7.3
Bank of America Corp	0.7	5.4

Source: UBS AG

Score ESG consensuel d'UBS, dimensionnée (moyenne pondérée des positions 0-10)



7.0
Fonds

Couverture réelle des données du fonds: 100%

Source: UBS AG

Vérification des activités commerciales controversées (en % des actifs sous gestion du fonds)



Source: MSCI ESG Research

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable CHF

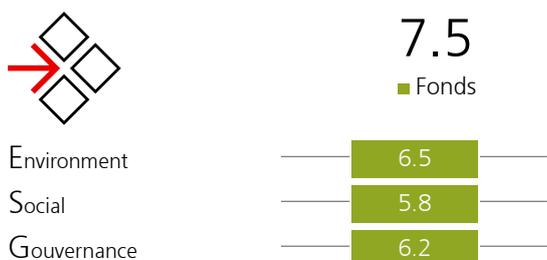
Rapport ESG

Transparence ESG

Cette page a pour but d'offrir aux investisseurs une plus large transparence sur les indicateurs clés de durabilité, qui ne font pas partie du processus d'investissement du fonds. Les indicateurs suivants informent davantage les investisseurs sur l'exposition du fonds à certains sujets ESG.

Scores ESG MSCI, dimensionnée

(moyenne pondérée des positions 0-10)



Couverture réelle des données du fonds: 100%

Source: MSCI ESG Research

Notations externes du fonds¹



1 Au 30.04.2023

Source: MSCI ESG Research, Morningstar

Morningstar Sustainability Rating™



Au 31.10.2023

Intensité carbone moyenne pondérée, dimensionnée – Émetteurs entreprises

(équivalent en tonnes de CO₂ par million d'USD de chiffre d'affaires)



Fonds

Couverture réelle des données du fonds: 97%

Source: MSCI ESG Research

Empreinte carbone, dimensionnée – Émetteurs entreprises

(équivalent en tonnes de CO₂ par million d'USD investi)



Fonds

Couverture réelle des données du fonds: 77%

Source: MSCI ESG Research

Glossaire

Empreinte carbone : Exprime l'empreinte en termes de gaz à effet de serre d'un montant investi. Les émissions de carbone de Scope 1 et 2 sont allouées aux investisseurs selon une approche basée sur la participation à la valeur d'entreprise (liquidités comprises), normalisée par la valeur actuelle du fonds. L'empreinte carbone est une mesure normalisée de la contribution d'un fonds au changement climatique. Elle permet la comparaison avec un indice de référence, entre plusieurs fonds et entre divers investissements. L'indicateur est celui des émissions totales de carbone, exprimées en fonction de l'argent investi.

L'indicateur est redimensionné à 100% si la couverture réelle des données est supérieure aux seuils définis – Revenu fixe : 50% ; Actions : 66% ; Multi-actifs : 50%. Autrement, l'indicateur n'est pas indiqué (signe -).

Système de classification pour distinguer les émetteurs entreprises et souverains : méthodologie Bloomberg Barclays. Les obligations titrisées sont exclues du calcul. « Absence d'exposition » si le fonds n'est pas investi dans les émetteurs concernés durant le mois visé.

Vérification des activités commerciales controversées:

l'exposition du fonds est l'exposition aux entreprises dont la part des revenus dépassent un certain seuil du domaine d'activités en question (production). Lien vers notre «Exclusion Policy» pour plus de détails (en anglais seulement):

-> www.ubs.com/si-exclusion-policy

Score ESG (Score ESG consensuel d'UBS): Le score ESG consensuel d'UBS est basé sur des sources de données ESG

internes d'UBS et externes indépendantes. Le score ESG consensuel d'UBS est ajusté en fonction du secteur et est mesuré sur une échelle de 0 (plus bas/plus mauvais score) à 10 (plus haut/meilleur score).

L'indicateur est redimensionné à 100% si la couverture réelle des données est supérieure aux seuils définis – Revenu fixe : 50% ; Actions : 66% ; Multi-actifs : 50%. Autrement, l'indicateur n'est pas indiqué (signe -).

Système de classification pour distinguer les émetteurs entreprises et souverains : méthodologie Bloomberg Barclays. Les obligations titrisées sont exclues du calcul. « Absence d'exposition » si le fonds n'est pas investi dans les émetteurs concernés durant le mois visé.

Les scores ESG MSCI sont fournis par MSCI ESG Research et mesurés sur une échelle allant de 0 (plus bas/plus mauvais score) à 10 (plus haut/meilleur score). Le score est basé sur l'exposition sous-jacente de l'entreprise aux risques ESG spécifiques au secteur et sur sa capacité à atténuer ces risques par rapport à ses pairs. Les scores ESG présentent également une répartition des scores E, S et G, en référence aux différents composants qui sont pris en compte pour les piliers de l'environnement, du social et de la gouvernance. Les composants sont également évalués sur une échelle de 0 à 10. Sur la base des valeurs individuelles E, S et G, un moyenne pondérée peut être calculée. Ceci est un processus dynamique qui prend en compte les changements directs de tous les résultats sous-jacents affectant les valeurs individuelles E, S et G. Le score ESG mesure les risques et les opportunités des entreprises les plus importants sur le plan

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable CHF

Rapport ESG

financier en matière environnementale, sociale et de gouvernance. En outre, les différences sectorielles sont prises en compte par le biais de questions ESG clés spécifiques au secteur. Cela fait du score ESG une mesure plutôt statique, car l'évaluation relative d'un secteur reste constante sur une plus longue période.

L'indicateur est redimensionné à 100% si la couverture réelle des données est supérieure aux seuils définis – Revenu fixe : 50% ; Actions : 66% ; Multi-actifs : 50%. Autrement, l'indicateur n'est pas indiqué (signe -).

Application des approches de durabilité d'UBS AM

Exclusion: stratégies qui excluent les titres des fonds lorsqu'ils ne sont pas alignés sur les valeurs de l'investisseur. Comprend des critères de dépistage personnalisés.

Intégration ESG: stratégies qui intègrent les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans l'analyse financière fondamentale afin d'améliorer le profil risque/rendement

SI Focus: stratégies où la durabilité fait explicitement partie des directives d'investissement, de l'univers, de la sélection et/ou du processus d'investissement

Investissement à impact: stratégies dont l'intention est de produire des bienfaits environnementaux et/ou sociaux mesurables («impact») en plus du rendement financier.

Votes: Le signal du vote est une classification (descendante) des produits en fonction des principes, qui est basée sur l'applicabilité globale des politiques d'UBS AM. UBS exercera activement les droits de vote basés sur les principes énoncés dans la Politique relative au droit de vote des actions en dépôt d'UBS Asset Management et dans la Politique de gestion responsable d'UBS Asset Management, avec deux objectifs principaux : 1. Agir au mieux des intérêts financiers de nos clients pour améliorer la valeur à long terme de leurs investissements. 2. Promouvoir les bonnes pratiques au sein des conseils d'administration et encourager des pratiques résolues en matière de durabilité. Cela ne signifie pas que des votes sur des sujets liés à la durabilité ont eu lieu dans les sociétés détenues par un compartiment au cours d'une période donnée. Pour obtenir des informations sur les activités de vote auprès de sociétés spécifiques (transparence ascendante), veuillez consulter le Rapport annuel sur la gestion responsable d'UBS Asset Management. Les informations figurant dans ce rapport peuvent également provenir d'autres rapports susceptibles de se concentrer uniquement, par exemple, sur les activités liées au climat. <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>

Programme d'engagement: Le programme d'engagement s'applique aux fonds UBS et vise à privilégier et à sélectionner des sociétés pour lesquelles UBS Asset Management a identifié des problèmes ou des questions thématiques liées à certains facteurs ESG. Ces sociétés sont sélectionnées parmi un univers d'entreprises dans lesquelles UBS Asset Management investit selon une approche top-down (descendante) conformément à nos principes, énoncés dans la Politique de gestion responsable mondiale. Le processus de hiérarchisation déterminera si et quand l'engagement auprès d'une société est nécessaire. Si une entreprise est sélectionnée pour le programme d'engagement, le dialogue d'engagement sera poursuivi pendant au moins deux ans. Cela n'indique pas qu'un engagement envers le développement durable a été pris en regard aux sociétés qui constituent ce portefeuille pendant une période donnée, ni que les sociétés de ce portefeuille ont été choisies en vue d'un engagement actif (transparence ascendante). Des informations sur la sélection des sociétés opérée par UBS

Asset Management, les activités d'engagement, le processus de hiérarchisation et la compréhension des problèmes figurent dans le Rapport annuel sur la gestion responsable et la Politique de gestion responsable d'UBS Asset Management. Les informations figurant dans ce rapport peuvent également provenir d'autres rapports susceptibles de se concentrer uniquement, par exemple, sur les activités liées au climat. <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>

Les informations figurant dans ce rapport peuvent également provenir d'autres rapports susceptibles de se concentrer uniquement, par exemple, sur les activités liées au climat.

Agrégation des données ESG/indicateurs carbone: Les scores ESG des positions dans le fonds et l'indice de référence sont agrégés en utilisant leurs pondérations individuelles respectives dans le fonds et les scores ESG/indicateurs carbone (somme des produits).

Utilisation de dérivés / investissement dans des fonds de fonds:

L'utilisation, dans le fonds, de produits dérivés et d'investissements dans des fonds de fonds est soumise à un examen approfondi, au titre duquel l'exposition financière au panier de titres sous-jacent est traitée comme un investissement réel dans chaque titre composant ce panier. L'utilisation de dérivés et d'investissements dans des fonds de fonds du marché large peut entraîner une légère exposition aux titres exclus des investissements directs.

Les dérivés ont un impact sur le calcul de tous les indicateurs, et comme les cadres de reporting aux investisseurs ne couvrent pas toutes les subtilités des dérivés, les indicateurs sont publiés après avoir déployé tous les efforts raisonnablement nécessaires.

Les portefeuilles dont nous publions des indicateurs de durabilité peuvent détenir des liquidités.

Les informations fournies dans le présent rapport, notamment sur le traitement des dérivés et des liquidités, ne coïncident pas forcément avec les caractéristiques d'investissement du fonds et avec la manière dont le fonds est géré. Par conséquent, les indicateurs de durabilité figurant dans le présent rapport peuvent différer de ceux d'autres rapports d'UBS produits à la même date.

Les notations de fonds MSCI ESG** sont conçues pour mesurer les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance des actifs sous-jacents d'un fonds, ce qui permet de classer ou de filtrer les fonds communs de placement et les ETF sur une échelle de notation allant de AAA à CCC. MSCI utilise les notations ESG MSCI pour plus de 10'500 sociétés (19'500 émetteurs au total, y compris les filiales) et plus de 760'000 actions et titres à revenu fixe dans le monde entier pour créer des scores et des mesures ESG pour environ 56'000 fonds communs de placement et ETF de différentes catégories d'actifs (au 17 janvier 2022).

** Les mesures et les notations des fonds de MSCI ESG Research LLC («MSCI ESG») (les «informations») fournissent des données environnementales, sociales et de gouvernance concernant les titres sous-jacents de plus de 56'000 fonds communs de placement et ETF multi-actifs dans le monde (au 17 janvier 2022). MSCI ESG est un conseiller en placement enregistré en vertu de la loi sur les conseillers en investissement (US Investment Advisers Act of 1940). Les documents de MSCI ESG n'ont pas été soumis à la SEC américaine ni à aucun autre organisme de réglementation, et n'ont pas reçu leur approbation. Aucune de ces informations ne constitue une offre d'achat ou de vente, ni une promotion ou une recommandation d'un titre, d'un instrument financier, d'un produit ou d'une stratégie commerciale, ni ne doit être considérée comme une indication ou une garantie de performances, d'analyses, de prévisions ou de pronostics futurs. Aucune de ces informations

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable CHF

Rapport ESG

ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Les informations sont fournies «en l'état» et l'utilisateur assume tous les risques liés à l'utilisation qu'il pourrait en faire ou permettre d'en faire.

Intensité carbone moyenne pondérée – Émetteurs entreprises / Intensité carbone – Émetteurs souverains:

Ces indicateurs mesurent l'exposition d'un fonds aux sociétés et gouvernements à forte intensité carbone. Ces indicateurs éclairent sur les risques potentiels liés à la transition vers une économie à plus faible intensité carbone, car les sociétés qui affichent une plus forte intensité carbone sont plus exposées aux risques liés au marché du carbone et aux risques réglementaires. Ces indicateurs peuvent être appliqués à l'ensemble des classes d'actifs.

C'est le total des pondérations du fonds et des intensités carbone individuelles (émissions de carbone de Scope 1+2 / million d'USD de CA ou de PIB).

L'indicateur est redimensionné à 100% si la couverture réelle des données est supérieure aux seuils définis – Revenu fixe : 50% ; Actions : 66% ; Multi-actifs : 50%. Autrement, l'indicateur n'est pas indiqué (signe -).

Système de classification pour distinguer les émetteurs entreprises et souverains : méthodologie Bloomberg Barclays.

Les obligations titrisées sont exclues du calcul. « Absence d'exposition » si le fonds n'est pas investi dans les émetteurs concernés durant le mois visé.

Indicateurs ESG: il s'agit d'indicateurs de performance et de transparence des activités d'une entreprise concernant les problèmes environnementaux, sociaux et de gouvernance pour évaluer sa performance et identifier les risques potentiels. Les dirigeants d'entreprises peuvent intégrer les principes liés à ces aspects aux politiques internes, au reporting et aux activités de l'entreprise grâce à des analyses ou des comparaisons.

ESG active: La sélection de l'indice de référence obéit à des considérations liées à la mise en oeuvre du portefeuille, et vise en particulier à refléter fidèlement les objectifs financiers du fonds. Pour les stratégies de gestion active, le choix se porte généralement sur un indice de référence traditionnel qui offre un large univers d'investissement au sein duquel sera mise en oeuvre cette gestion active. Cela permet d'évaluer l'ampleur des améliorations ESG par rapport à l'indice de référence traditionnel, ainsi que les coûts et les avantages de l'investissement durable.

Informations importantes sur les stratégies d'investissement durable

Les stratégies d'investissement durable visent à prendre en compte et à intégrer les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans le processus d'investissement et la construction de fonds. Les stratégies à travers les zones géographiques et les styles abordent l'analyse ESG et intègrent les résultats de diverses manières. L'intégration des critères ESG ou la prise en compte de l'investissement durable peut restreindre la capacité d'UBS à participer à certaines opportunités d'investissement ou à fournir des conseils sur celles-ci, alors même qu'elles seraient conformes aux objectifs d'investissement du client. Les rendements d'un fonds composé principalement d'investissements durables peuvent être inférieurs ou supérieurs à ceux des fonds où les facteurs ESG, les exclusions ou d'autres questions de durabilité ne sont pas pris en compte par UBS, et les instruments d'investissement disponibles pour ces fonds peuvent différer. Les entreprises, les émetteurs de produits et/ou les fabricants ne répondent pas nécessairement à des normes de performance élevées sur tous les aspects des questions ESG ou d'investissement durable.

Rapprochement d'actifs sous gestion

Le présent rapport ne contient pas de positions d'actifs sous gestion rapprochées, il ne prend en considération que les positions avec une date de règlement à la date du rapport. Cela signifie que les positions négociées mais non réglées ne sont pas incluses. Par conséquent, les chiffres des actifs sous gestion figurant dans le présent rapport peuvent différer de ceux d'autres rapports d'UBS produits à la même date.

Bien que les fournisseurs d'informations d'UBS Asset Management, y compris, sans limitation, MSCI ESG Research LLC et ses filiales (les «parties ESG»), obtiennent des informations de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des parties ESG ne garantit ou ne cautionne l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité de toute donnée contenue dans le présent document. Aucune des parties ESG n'offre de garantie expresse ou implicite de quelque nature que ce soit, et les parties ESG déclinent expressément par la présente toute garantie de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier, en ce qui concerne toute donnée contenue dans le présent document. Aucune des parties de ESG n'est responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document. En outre, sans limiter ce qui précède, aucune des parties ESG ne peut en aucun cas être rendue responsable de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris le manque à gagner), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

Certaines informations contenues dans le présent document (les «informations») proviennent de/droits d'auteur de MSCI ESG Research LLC (un conseiller en investissement enregistré en vertu de l'Investment Advisers Act of 1940), ou de ses sociétés affiliées (y compris MSCI Inc. et ses filiales («MSCI»)), ou de fournisseurs tiers (avec MSCI & MSCI ESG, les «parties ESG») et peuvent avoir été utilisées pour calculer des scores, des notations ou d'autres indicateurs. Elles ne peuvent être reproduites ou rediffusées, en tout ou en partie, sans autorisation écrite préalable. L'information n'a pas été soumise à la SEC américaine ni à aucun autre organisme de réglementation, et n'a pas reçu leur approbation. L'information ne doit pas être utilisée pour créer des oeuvres dérivées, ou en rapport avec, ni ne constituant une offre d'achat ou de vente, ni une promotion ou une recommandation d'un titre, d'un instrument financier, d'un produit ou d'une stratégie commerciale, ou d'un indice, ni ne doit être considérée comme une indication ou une garantie de performances, d'analyses, de prévisions ou de pronostics futurs. Certains fonds peuvent être basés sur ou liés à des indices MSCI, et MSCI peut être rémunéré en fonction des actifs sous gestion du fonds ou d'autres mesures. MSCI a établi une barrière d'information entre la recherche sur les indices boursiers et certaines informations. Aucune des informations en soi ne peut être utilisée pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou quand les acheter ou les vendre. Les informations sont fournies «en l'état» et l'utilisateur assume tous les risques liés à l'utilisation qu'il pourrait en faire ou permettre d'en faire. Aucune partie ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des informations et chacune d'entre elles décline expressément toute garantie expresse ou implicite. Aucune des parties ESG ne peut être rendue responsable de toute erreur ou omission en rapport avec une information quelconque contenue dans la présente, ni quant à un dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris le manque à gagner), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.