

Factsheet

UBS Bond Inflation-linked Global

Réservé aux investisseurs
 institutionnels/professionnels

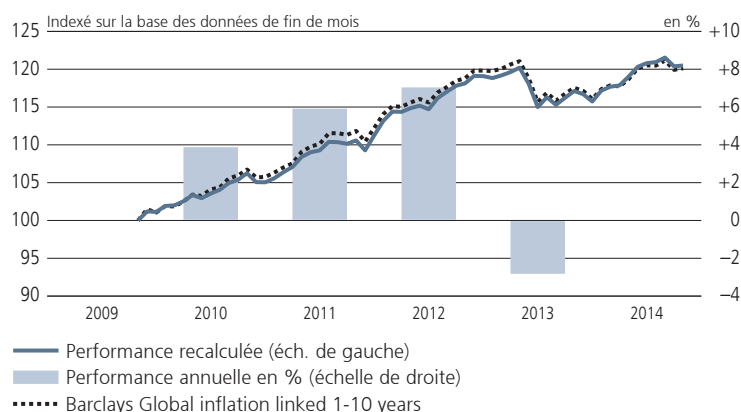
UBS Bond Funds > UBS Inflation-linked Bond Funds

Portrait du fonds

- Le fond investit dans une sélection d'obligations indexées sur l'inflation principalement notées investment grade et émises pour l'essentiel par des gouvernements
- Le fonds est globalement diversifié en termes de régions, de notations et d'échéances.
- Le fonds est géré activement dans le but de surperformer les obligations nominales et de protéger la valeur réelle des placements des clients contre l'inflation sur un horizon de 3 à 5 ans
- Les monnaies étrangères sont en grande partie couvertes par rapport à la monnaie de référence.

Performance recalculée

(classe de parts P-acc; base USD, avant déduction des commissions)¹



Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV – Global Inflation-linked (USD)
Monnaie du fonds	USD
Monnaie de la classe de parts	USD
Type de fonds	ouvert
Clôture de l'exercice	31 mai
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Fortune totale du fonds (USD en mio.)	155.33
Indice de référence	Barclays Global inflation linked 1-10 years
Fiscalité revenus épargne UE	distributions concernées, ventes concernées

en %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (USD)	2.88	8.95	20.49	2.90	3.80
Indice de réf. ²	2.19	7.40	20.12	2.41	3.73
Rendement excédentaire	0.69	1.55	0.37	0.49	0.07

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Global Asset Management. Calcul de la performance: la performance et les statistiques du portefeuille sont recalculées en utilisant les performances mensuelles brutes estimées de la première catégorie de parts lancée dans ce fonds. Ces données sont purement indicatives. La performance effective est indiquée à partir de la date de lancement de la catégorie de parts spécifiée.

² Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

Statistiques du fonds (classe d'actions P-acc)

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	0.99	1.00	0.97
Corrélation	0.9943	0.9945	0.9858
Volatilité ¹			
– Fonds	3.28%	3.24%	2.77%
– Indice de référence	3.30%	3.21%	2.82%
Ecart de suivi (ex post)	0.35%	0.34%	0.47%
Ratio d'information	1.25%	1.44%	0.13%
Sharpe Ratio	0.24	0.83	1.28
Risk free rate	0.19%	0.22%	0.24%
R2	0.9887	0.9890	0.9718

¹ Ecart-type annualisé

10 principales positions (%)

	Fonds
United States Government Bond	47.32
France Government Bond	13.96
United Kingdom Gilt	13.63
Italy Government Bond	9.21
Deutsche Bundesrepublik	4.35
Swedish Government Bond	2.20
Australian Government Bond	1.57
New Zealand Government Bond	1.49
Portugal Government Bond	0.90
Norway Government Bond	0.68

Représentants de la gestion du portefeuille

Kevin Ziyi Zhao
 Nick Smyth
 Simon Foster

Pour contacter UBS

téléphoner au +33-1-44 56 45 45
 envoyer un e-mail à ccram_contact@ubs.com
 vous rendre sur www.ccr-am.com ou www.ubs.com/fundgate

UBS Bond Inflation-linked Global

Pondérations des pays (%)

	Fonds
Etats-Unis	47.3
France	14.0
Grande Bretagne	13.6
Italie	9.2
Cash	4.7
Allemagne	4.4
Suède	2.2
Australie	1.6
Nouvelle-Zélande	1.5
Autres	1.6

Structure des échéances (%)

	Fonds
A 3 ans	13.9
3-5 ans	16.0
5-7 ans	32.2
7-10 ans	33.3
Plus de 10 ans	4.6

Principaux avantages

- Les investisseurs peuvent protéger la valeur réelle de leurs placements contre l'inflation sur un horizon de 3 à 5 ans.
- Le risque de crédit (défaillance d'émetteurs individuels) est réduit grâce à l'importante diversification du portefeuille et à la bonne qualité d'ensemble des emprunteurs (principalement des gouvernements).

Risques

Les fluctuations des taux d'intérêt et de l'inflation se répercutent sur la valeur de tout portefeuille. A l'instar des obligations nominales, les obligations indexées sur l'inflation sont sensibles aux taux d'intérêt; leur valeur augmente lorsque les taux d'intérêt réels reculent et baisse lorsque ces mêmes taux montent. Les coupons versés évoluent en parallèle avec les fluctuations de l'inflation, ils augmentent lorsque l'inflation progresse et qu'ils diminuent dans un environnement

Qualité du crédit (%)

	Fonds
AAA	57.2
AA	30.0
A	0.2
BBB	10.9
Liquidités	1.8

déflationniste. Une déflation peut se traduire par une réduction des montants versés aux investisseurs ou par une érosion de la valeur. A l'échéance, le remboursement d'une obligation indexée assortie d'un seuil de déflation ne diminue pas en-deçà de la valeur nominale à l'émission, tandis que celui d'une obligation indexée sur l'inflation dépourvue d'un seuil de déflation peut être inférieur à la valeur nominale à l'émission. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds comporte des risques spécifiques qui peuvent augmenter sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles; il est donc indispensable que les investisseurs présentent une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Le fonds peut employer des produits financiers dérivés. Il est donc susceptible d'être exposé à des risques supplémentaires, en particulier le risque de contrepartie.

Performance de la classe d'actions en pourcentage (après déduction des commissions, base USD)¹

Classe d'actions	2010	2011	2012	2013	2014 YTD ²	oct. 2014	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
P-acc	2.84	4.96	6.08	-3.69	3.33	0.01	1.96	6.05	15.07	1.98	2.85
I-B-dist	n.d.	5.89	7.00	-2.84	4.08	0.07	2.85	8.87	n.d.	2.87	n.d.
Indice de réf. ³	4.66	6.13	6.75	-3.13	3.50	0.17	2.19	7.40	20.12	2.41	3.73

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat.

Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Global Asset Management.

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

³ Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

UBS Bond Inflation-linked Global

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (USD) 31.10.2014	12 derniers mois (USD)		Fortune (USD m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
		– maximum	– minimum				
P-acc	115.17	116.38	111.34	50.22	LU0455550201	UBSILPU LX	19.10.2009
I-B-dist	110.17	112.18	107.01	2.45	LU0455552918	n.a.	15.12.2010

Classe d'actions	Distribution	Dernière distribution 06.08.2014	Rendement théorique à l'échéance (net)	Duration modifiée	Durée résiduelle moyenne (ans)
P-acc	capitalisation	–	0.31%	4.30	5.70
I-B-dist	août	USD 1.35	0.31%	4.30	5.70

Vue d'ensemble des classes de parts (cf. prospectus pour plus de détails)

Classes de parts pour clients privés

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER
Conseil			
P-acc	LU0455550201	0.72%	0.95% ¹
K-1-acc	clôturé	0.44%	n.d.

¹ au 31.05.2014

Classe d'actions pour clients institutionnels

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER	Souscrip- tion mini- male Montant (USD)
Classes d'actions à commission de gestion, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille				
I-B-dist	LU0455552918	0.00%	0.07% ¹	–

¹ au 31.05.2014

UBS Bond Inflation-linked Global

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. Document d'information de CCR Asset Management, agréée par l'AMF sous le numéro GP 92016. En cas de réclamation, veuillez vous adresser à votre conseiller clientèle. 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, 75009 Paris. Les prospectus, les prospectus simplifiés ou Informations clés pour l'investisseur, 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 CCR Asset Management, 44 rue Washington, 75008 Paris, tél +33 1 49 53 20 00, dont vous trouverez une présentation sur le site internet: www.ccr-am.com. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. 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 influencer 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.

© UBS 2014. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.