

Factsheet

UBS Convert Global

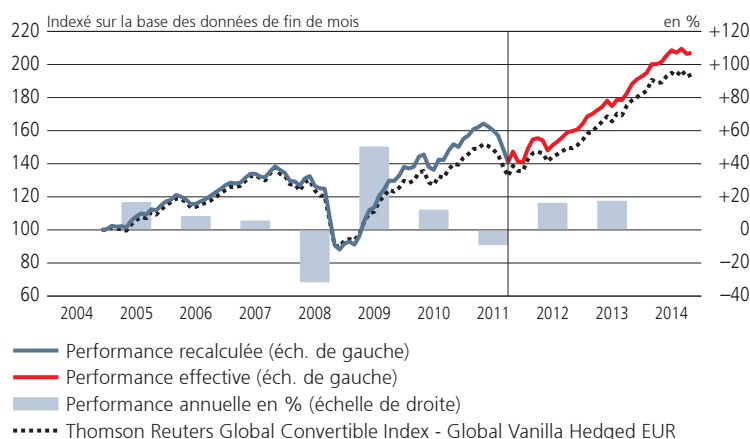
UBS Bond Funds > UBS Convertible Funds

**Réservé aux investisseurs
 institutionnels/professionnels**

Portrait du fonds

- Le fonds investit à l'échelon mondial dans des obligations convertibles.
- Les obligations convertibles permettent d'associer le potentiel de cours des actions aux caractéristiques défensives des obligations.
- L'objectif de placement consiste à tirer parti de manière optimale du profil risque-rendement avantageux des marchés des obligations convertibles mondiales.
- Les monnaies étrangères sont en grande partie couvertes par rapport à la monnaie de référence.

Performance recalculée et effective (classe de parts I-X-dist; base EUR, avant déduction des commissions)¹



Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV – Convert Global (EUR)
Monnaie du fonds	EUR
Monnaie de la classe de parts	EUR
Type de fonds	ouvert
Clôture de l'exercice	31 mai
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Fortune totale du fonds (EUR en mio.)	2 520.43
Indice de référence	Thomson Reuters Global Convertible Index – Global Vanilla Hedged EUR
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 (EUR)	9.96	40.42	60.29	11.98	9.90
Indice de réf. ²	8.70	39.74	57.47	11.80	9.51
Rendement excédentaire	1.26	0.68	2.82	0.18	0.39

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 I-X-dist)

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	0.78	1.02	1.05
Corrélation	0.9243	0.9444	0.9744
Volatilité ¹			
– Fonds	4.38%	6.48%	8.31%
– Indice de référence	5.19%	6.03%	7.68%
Ecart de suivi (ex post)	2.02%	2.13%	1.91%
Ratio d'information	-0.06%	0.15%	0.20%
Sharpe Ratio	3.12	1.83	1.13
Risk free rate	0.11%	0.27%	0.47%
R2	0.8544	0.8918	0.9495

¹ Ecart-type annualisé

10 principales positions (%)

	Fonds
Wells Fargo / Wachovia \$75 Perp	1.89
Gilead Sciences 1.625% 2016	1.85
Vedanta 5.5% 2016	1.72
Cemex 3.75% 2018	1.64
Time Warner/Cable (Liberty Interactive) 0.75% 2043	1.51
Ares Capital 5.75% 2016	1.45
Nikkei 225(BNP) 0% 2016	1.36
S&P 500 Total(GS) 0% 2016	1.32
PepsiCo(BNP) 0% 2017	1.30
Syngenta(BNP) 0% 2017	1.29

Représentants de la gestion du portefeuille

 Ulrich Sperl
 Alain Eckmann

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 Convert Global

Qualité du crédit (%)

	Fonds
AAA	7.8
AA	10.1
A	11.2
BBB	43.6
BB	18.7
B	7.6
CCC	1.0
CC	0.0
C	0.0

Structure des échéances (%)

	Fonds
A 1 année	4.1
1-3 ans	26.6
3-5 ans	44.2
Plus de 5 ans	25.2

Principaux avantages

- Les investisseurs profitent automatiquement d'une partie des plus-values des marchés d'actions haussiers tout en restant dans une certaine mesure protégés contre les risques de baisse des cours.
- Triées sur le volet, les obligations convertibles peuvent augmenter le potentiel de rendement d'un portefeuille sans trop en accroître le risque.

Pondérations des pays (%)

	Fonds
Etats-Unis	45.2
Eurozone	25.7
Asia ex Japan	10.8
Cash	7.8
Japon	3.1
Autres	7.5

Risques

Le fonds investit essentiellement dans des obligations convertibles. Les variations du cours des actions, des taux d'intérêt, de la qualité du crédit et d'autres facteurs peuvent faire subir de fortes fluctuations de valeur au fonds, qui sont dans l'ensemble moins marquées que celles des actions, mais nettement plus fortes que celles des obligations d'entreprises traditionnelles. 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). Le fonds peut investir dans des actifs moins liquides, potentiellement difficiles à vendre en cas de crise du marché. 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.

Performance de la classe d'actions en pourcentage (après déduction des commissions, base EUR)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	10.86	-10.37	14.23	16.08	5.76	0.61	8.55	33.57	46.78	10.13	7.98
P-dist	10.80	-10.34	14.26	16.04	5.73	0.56	8.49	33.53	46.73	10.12	7.97
I-A1-acc	n.d.	n.d.	n.d.	16.91	6.83	0.17	9.31	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-A2-acc	n.d.	n.d.	15.74	16.95	6.87	0.17	9.35	38.76	n.d.	11.54	n.d.
I-A2-dist	n.d.	n.d.	n.d.	16.95	6.86	0.17	9.34	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-A3-acc	n.d.	-9.12	15.83	17.05	6.93	0.18	9.43	39.11	n.d.	11.63	n.d.
I-A3-dist	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	6.93	0.18	9.43	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-X-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	7.36	0.23	9.96	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-X-dist	n.d.	n.d.	16.40	17.61	7.36	0.22	9.96	40.42	n.d.	11.98	n.d.
Indice de réf. ³	10.72	-5.56	13.67	18.15	6.39	0.63	8.70	39.74	57.47	11.80	9.51

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 Convert Global

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (EUR) 31.10.2014	12 derniers mois (EUR)		Fortune (EUR m)	N° ISIN	Date de lancement
		- maximum	- minimum			
P-acc	13.21	13.47	12.13	441.50	LU0203937692	18.11.2004
P-dist	131.89	135.20	121.83	118.24	LU0315165794	28.08.2007
I-A1-acc	142.12	144.93	129.62	41.92	LU0396331836	05.01.2012
I-A2-acc	128.88	131.42	117.50	114.32	LU0396332131	28.06.2011
I-A2-dist	124.13	128.37	115.16	89.50	LU0396332057	25.09.2012
I-A3-acc	146.59	149.46	133.54	214.15	LU0396332305	22.02.2010
I-A3-dist	111.67	115.54	103.60	58.08	LU0396332214	17.05.2013
I-X-acc	115.22	117.40	104.47	17.24	LU0396332727	24.05.2013
I-X-dist	131.06	135.99	121.56	384.46	LU0396332644	31.10.2011

Classe d'actions	Distribution	Dernière distribution 06.08.2014	Ø Prime obligatoire	Yield-to-worst Ø
P-acc	capitalisation	-	23.02%	-1.54%
P-dist	août	EUR 0.73	23.02%	-1.54%
I-A1-acc	capitalisation	-	23.02%	-1.54%
I-A2-acc	capitalisation	-	23.02%	-1.54%
I-A2-dist	août	EUR 2.18	23.02%	-1.54%
I-A3-acc	capitalisation	-	23.02%	-1.54%
I-A3-dist	août	EUR 2.05	23.02%	-1.54%
I-X-acc	capitalisation	-	23.02%	-1.54%
I-X-dist	août	EUR 3.00	23.02%	-1.54%

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	LU0203937692	1.44%	1.85% ¹
P-dist	LU0315165794	1.44%	1.86% ¹
K-1-acc	pas encore lancé	0.82%	n.d.

¹ au 31.05.2014

Classe d'actions pour clients institutionnels

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER	Souscription mini-male Montant (EUR)
------------------	---------	--------------	-----	--------------------------------------

Classes d'actions à commission forfaitaire de gestion sur la base des volumes de souscription

I-A1-acc	LU0396331836	0.48%	0.61% ¹	-
I-A2-acc	LU0396332131	0.45%	0.57% ¹	5 mio.
I-A2-dist	LU0396332057	0.45%	0.57% ¹	5 mio.
I-A3-acc	LU0396332305	0.38%	0.50% ¹	20 mio.
I-A3-dist	clôturé	0.38%	0.49% ¹	20 mio.

Classes d'actions à commission de gestion, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille

I-B-acc	clôturé	0.00%	0.04% ²	-
---------	---------	-------	--------------------	---

Classes d'actions sans frais, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille

I-X-acc	clôturé	0.00%	0.01% ¹	-
I-X-dist	LU0396332644	0.00%	0.01% ¹	-

¹ au 31.05.2014

² au 31.05.2013

UBS Convert 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.