

Factsheet

UBS EUR Corporates

Réservé aux investisseurs
institutionnels/professionnels

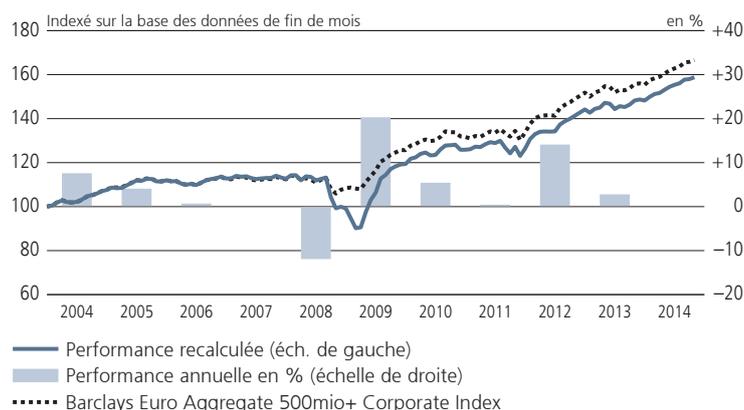
UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Corporates

Portrait du fonds

- Le fonds investit principalement dans des obligations d'entreprise du segment «investment grade» libellées en euros.
- Le fonds se concentre sur une sélection minutieuse de titres et secteurs, ainsi que sur la gestion active de la duration.
- L'objectif de placement consiste à atteindre un rendement attrayant, suivant l'évolution du marché des obligations d'entreprise en euros.
- Le fonds convient aux investisseurs désirant atteindre un rendement attrayant avec un portefeuille largement diversifié d'obligations d'entreprise libellées en euros.

Performance recalculée

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



Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV – EUR Corporates (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.)	303.43
Indice de référence	Barclays Euro Aggregate 500mio+ Corporate Index
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)	7.11	24.86	34.20	7.68	6.06
Indice de réf. ²	7.00	23.88	33.64	7.40	5.97
Rendement excédentaire	0.11	0.98	0.56	0.28	0.09

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	0.98	1.02	1.07
Corrélation	0.9879	0.9919	0.9686
Volatilité ¹			
– Fonds	2.62%	3.97%	4.07%
– Indice de référence	2.65%	3.88%	3.68%
Ecart de suivi (ex post)	0.41%	0.51%	1.04%
Ratio d'information	0.72%	0.56%	0.09%
Sharpe Ratio	2.25	1.87	1.37
Risk free rate	0.11%	0.27%	0.47%
R2	0.9760	0.9839	0.9382

¹ Ecart-type annualisé

10 principales positions (%)

	Fonds
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	4.25
Enel Finance International NV	2.24
Gdf Suez	2.08
Nordea Bank AB	2.07
Royal Bank of Scotland PLC/The	1.89
BPCE SA	1.87
Morgan Stanley	1.83
Allianz Finance II BV	1.83
Intesa Sanpaolo SpA	1.83
Telefonica Emisiones SAU	1.73

Représentants de la gestion du portefeuille

Martine Wehlen-Bodé
 Leonardo Brenna
 Anna-Huong Findling

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 EUR Corporates

Qualité du crédit (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
AAA	0.0	-0.5
AA	9.2	-3.0
A	37.6	-7.6
BBB	48.3	+6.2
BB ou inférieure	2.8	+2.8
Liquidités	2.2	+2.2

Catégories de débiteurs (%)

Secteurs	Portefeuille	Ecart par rapport à l'indice
Corporates – Financial	49.9	+3.2
Corporates – Industrial	31.7	-12.6
Corporates – Utility	11.0	+2.0
Government Related	5.3	+5.2
Liquidités	2.2	+2.2
Emprunts du Trésor	0.0	0.0
Sovereign/Supranational	0.0	0.0
Collateralized	0.0	0.0

Structure des échéances (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
A 1 année	2.4	+1.6
1–3 ans	26.4	-1.6
3–5 ans	25.4	+1.7
5–7 ans	23.9	+1.3
7–10 ans	14.5	-3.6
Plus de 10 ans	7.3	+0.6

Principaux avantages

- Le client profite du potentiel de rendement des obligations d'entreprise, qui dépasse celui des emprunts d'Etat.
- La gestion active du portefeuille garantit que la situation économique actuelle, la sélection sectorielle et la solvabilité des émetteurs font l'objet d'une attention particulière.
- Le risque est maintenu dans des limites au moyen d'une analyse minutieuse des entreprises et d'une large diversification du portefeuille.
- Le fonds convient en particulier aux clients disposant d'un horizon de placement à moyen terme, qui sont prêts à prendre un risque supérieur à celui de placements en emprunts d'Etat, afin de profiter du potentiel de rendements attractifs.

Risques

Même si les placements constituant le portefeuille sont de catégorie investment grade, les obligations d'entreprises présentent un plus grand risque de défaillance que les emprunts d'Etat. La valeur du portefeuille est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. De ce fait, l'investisseur doit présenter une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Tout placement est sujet aux fluctuations du marché. Tout fonds comporte des risques spécifiques qui peuvent considérablement augmenter dans un environnement de marché inhabituel. 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 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	4.06	-0.75	12.80	1.63	6.13	0.41	5.90	20.66	26.54	6.46	4.82
I-B-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0.45	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
U-X-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	7.12	0.46	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Indice de réf. ³	4.73	1.57	13.57	2.33	7.20	0.44	7.00	23.88	33.64	7.40	5.97

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 EUR Corporates

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (EUR) 31.10.2014	12 derniers mois (EUR)		Fortune (EUR m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
		– maximum	– minimum				
P-acc	14.54	14.54	13.69	127.23	LU0162626096	UBSEUCB LX	11.04.2003
I-B-acc	104.98	104.98	99.72	37.19	LU0396344573	n.a.	21.02.2014
U-X-acc	10 673.71	10 673.71	9 945.21	104.23	LU0396345034	n.a.	25.11.2013

Classe d'actions	Distribution	Duration modifiée	Théorique yield to worst (net)
P-acc	capitalisation	4.67	1.53%
I-B-acc	capitalisation	4.67	1.53%
U-X-acc	capitalisation	4.67	1.53%

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	LU0162626096	0.91%	1.18% ¹
K-1-acc	clôturé	0.48%	0.66% ²

¹ au 31.05.2014

² au 31.05.2013

Classe d'actions pour clients institutionnels

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

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

I-A1-acc	pas encore lancé	0.40%	n.d.	–
I-A2-dist	clôturé	0.36%	n.d.	5 mio.

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

I-B-acc	LU0396344573	0.00%	0.08% ¹	–
---------	--------------	-------	--------------------	---

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

U-X-acc	clôturé	0.00%	0.01% ¹	–
---------	---------	-------	--------------------	---

¹ au 31.05.2014

UBS EUR Corporates

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.