

# Factsheet

## UBS USD Corporates

Réservé aux investisseurs  
institutionnels/professionnels

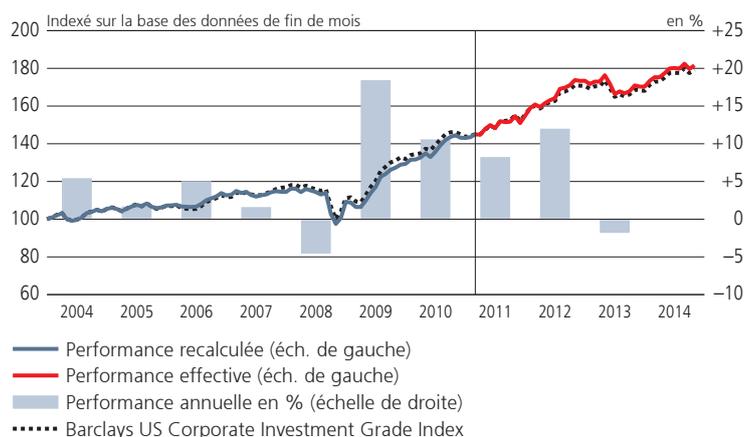
UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Corporates

### Portrait du fonds

- Le fonds investit principalement dans des obligations d'entreprise du segment «investment grade» libellées en dollars américains.
- Le fonds se concentre sur une sélection minutieuse de titres et de 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 dollars américains.
- Le fonds convient aux investisseurs désirant atteindre un rendement attrayant avec un portefeuille largement diversifié d'obligations d'entreprise libellées en dollars américains.

### Performance recalculée et effective

(classe de parts I-X-acc; base USD, avant déduction des commissions)<sup>1</sup>



Nom du fonds	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)</b>
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.)	2 201.01
Indice de référence	Barclays US Corporate Investment Grade 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 (USD)	6.21	17.40	42.41	5.49	7.33
Indice de réf. <sup>2</sup>	6.29	15.51	36.85	4.92	6.48
Rendement excédentaire	-0.08	1.89	5.56	0.57	0.85

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

### Statistiques du fonds (classe d'actions I-X-acc)

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.08	1.10	1.06
Corrélation	0.9961	0.9946	0.9737
Volatilité <sup>1</sup>			
– Fonds	4.57%	4.89%	4.53%
– Indice de référence	4.20%	4.41%	4.16%
Ecart de suivi (ex post)	0.53%	0.68%	1.06%
Ratio d'information	-0.34%	0.79%	0.80%
Sharpe Ratio	0.44	1.07	1.57
Risk free rate	0.19%	0.22%	0.24%
R2	0.9923	0.9892	0.9481

<sup>1</sup> Ecart-type annualisé

### 10 principales positions (%)

Fonds	
United States Treasury Note/Bond	4.87
Bank of America Corp	3.31
Verizon Communications Inc	3.30
Morgan Stanley	3.03
Citigroup Inc	1.95
Goldman Sachs Group Inc/The	1.91
JPMorgan Chase & Co	1.73
Wells Fargo & Co	1.50
General Electric Capital Corp	1.41
Transocean Inc	1.01

### Représentants de la gestion du portefeuille

David Vignolo  
 Ryan Raymond  
 Danielle Cassidy

### Pour contacter UBS

téléphoner au +33-1-44 56 45 45  
 envoyer un e-mail à [ccram\\_contact@ubs.com](mailto:ccram_contact@ubs.com)  
 vous rendre sur [www.ccr-am.com](http://www.ccr-am.com) ou [www.ubs.com/fundgate](http://www.ubs.com/fundgate)

# UBS USD Corporates

## Qualité du crédit (%)

	Fonds
AAA	6.8
AA	3.8
A	34.8
BBB	50.8
BB	3.8
B	0.3
CCC	0.0
Autres	-0.2

## Catégories de débiteurs (%)

Secteurs	Portefeuille
Industrie	54.0
Services Financiers	32.1
Utilité	6.1
Etat	4.8
Liquidités	1.4
Securitized	0.9
Entités gouvernementales	0.7

## Structure des échéances (%)

	Fonds
A 1 année	0.8
1-3 ans	15.4
3-5 ans	19.6
5-7 ans	13.3
7-10 ans	20.5
10-15 ans	1.5
15-20ans	3.7
plus de 20 ans	25.2

## 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 attrayants.

## 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 USD)<sup>1</sup>

Classe d'actions	2010	2011	2012	2013	2014 YTD <sup>2</sup>	oct. 2014	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
P-acc	10.48	7.00	10.70	-2.96	5.58	0.97	4.98	13.35	35.84	4.27	6.32
I-A1-acc	n.d.	n.d.	11.43	-2.32	6.20	1.01	5.68	15.63	n.d.	4.96	n.d.
I-B-acc	10.55	8.21	11.92	-1.88	6.58	1.05	6.14	17.16	41.92	5.42	7.25
I-X-acc	n.d.	n.d.	12.00	-1.81	6.63	1.05	6.21	17.40	n.d.	5.49	n.d.
U-X-acc	n.d.	n.d.	11.99	-1.82	6.64	1.06	6.21	17.40	n.d.	5.49	n.d.
Indice de réf. <sup>3</sup>	9.00	8.15	9.82	-1.53	6.68	1.02	6.29	15.51	36.85	4.92	6.48

<sup>1</sup> 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.

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

<sup>3</sup> Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

# UBS USD Corporates

## 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	16.64	16.81	15.64	239.77	LU0172069584	UBSUSCP LX	22.08.2003
I-A1-acc	122.53	123.79	114.47	7.21	LU0396367277	n.a.	22.03.2011
I-B-acc	142.46	143.90	132.53	18.36	LU0396367863	n.a.	27.10.2009
I-X-acc	124.78	126.04	116.01	13.22	LU0396368085	n.a.	22.03.2011
U-X-acc	12 477.89	12 603.67	11 600.40	1 373.98	LU0396368242	n.a.	22.03.2011

Classe d'actions	Distribution	Rendement théorique à l'échéance (net)	Option Adjusted Duration	Durée résiduelle moyenne (ans)
P-acc	capitalisation	1.92%	7.17	10.57
I-A1-acc	capitalisation	2.56%	7.17	10.57
I-B-acc	capitalisation	2.99%	7.17	10.57
I-X-acc	capitalisation	3.06%	7.17	10.57
U-X-acc	capitalisation	3.06%	7.17	10.57

## 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
<b>Conseil</b>			
P-acc	LU0172069584	0.91%	1.18% <sup>1</sup>
K-1-acc	clôturé	0.48%	0.65% <sup>2</sup>

<sup>1</sup> au 31.05.2014

<sup>2</sup> au 31.05.2013

### 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 forfaitaire de gestion sur la base des volumes de souscription

I-A1-acc	LU0396367277	0.40%	0.51% <sup>1</sup>	–
----------	--------------	-------	--------------------	---

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

I-B-acc	LU0396367863	0.00%	0.07% <sup>1</sup>	–
I-B-dist	pas encore lancé	0.00%	n.d.	–

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

I-X-acc	LU0396368085	0.00%	0.02% <sup>1</sup>	–
U-X-acc	LU0396368242	0.00%	0.01% <sup>1</sup>	–

<sup>1</sup> au 31.05.2014

# UBS USD 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](http://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.