

Factsheet

UBS Medium Term Bond (EUR)

Réservé aux investisseurs
 institutionnels/professionnels

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Medium Term

Portrait du fonds

- Le fonds investit dans une palette largement diversifiée d'obligations libellées en euros, avant tout notées «investment grade».
- La gestion active de la duration tire parti des variations de taux d'intérêt.
- La duration moyenne est d'environ 2,5 ans.
- L'objectif de placement consiste à atteindre un rendement attrayant correspondant à celui du marché.

Performance recalculée

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



Nom du fonds	UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – EUR
Monnaie du fonds	EUR
Monnaie de la classe de parts	EUR
Type de fonds	ouvert
Clôture de l'exercice	28 février
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Fortune totale du fonds (EUR en mio.)	569.44
Indice de référence	Barclays Euro Aggregate Ind. 500mio+ 1-5 y
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)	3.43	12.43	17.82	3.98	3.33
Indice de réf. ²	3.19	13.36	18.58	4.27	3.47
Rendement excédentaire	0.24	-0.93	-0.76	-0.29	-0.14

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	0.85	0.83
Corrélation	0.9925	0.9866	0.9796
Volatilité ¹			
– Fonds	1.25%	1.68%	1.55%
– Indice de référence	1.25%	1.94%	1.82%
Ecart de suivi (ex post)	0.15%	0.40%	0.43%
Ratio d'information	0.02%	-0.71%	-0.31%
Sharpe Ratio	2.41	2.22	1.85
Risk free rate	0.11%	0.27%	0.47%
R2	0.9850	0.9734	0.9595

¹ Ecart-type annualisé

10 principales positions (%)

	Fonds
Spain Government Bond	9.03
France Government Bond OAT	8.16
Italy Government International Bond	6.55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.03
Bundesobligation	4.72
Italy Certificati di Credito del Tesoro Zero Coupo	3.26
Instituto de Credito Oficial	2.87
Belgium Government Bond	2.69
Royal Bank of Scotland PLC/The	1.84
Barclays Bank PLC	1.60

Représentants de la gestion du portefeuille

Michael Hitzlberger
 Frédéric Mellors
 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 Medium Term Bond (EUR)

Qualité du crédit (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
AAA	21.7	-9.6
AA	18.5	-7.1
A	19.5	+7.2
BBB	37.1	+6.3
BB ou inférieure	1.9	+1.9
Liquidités	1.3	+1.3

Catégories de débiteurs (%)

Secteurs	Portefeuille	Ecart par rapport à l'indice
Emprunts du Trésor	40.0	-13.8
Collateralized	18.5	+6.6
Corporates – Financial	14.2	+5.5
Corporates – Industrial	9.7	+2.8
Government Related	8.9	-2.9
Sovereign/Supranational	3.8	-1.6
Corporates – Utility	3.4	+2.1
Liquidités	1.3	+1.3

Structure des échéances (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
A 1 année	3.7	+3.7
1–3 ans	48.3	-6.3
3–5 ans	46.9	+1.5
5–7 ans	1.1	+1.1
7–10 ans	0.0	0.0
Plus de 10 ans	0.0	0.0

Principaux avantages

- Le client profite d'un portefeuille d'obligations en euros largement diversifié, présentant un potentiel de rendement attrayant.
- Le fonds combine la gestion active de la duration et de la courbe des rendements à la sélection de secteurs et de titres.
- Le portefeuille est soumis à des processus de gestion des risques stricts.
- Le potentiel de rendement dépasse celui des fonds du marché monétaire et le risque est inférieur à celui de fonds obligataires à long terme.

Risques

La valeur du portefeuille est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Les investissements à moyen terme peuvent afficher des variations de valeur plus marquées que les instruments du marché monétaire, mais inférieures à celles des obligations à long terme. De ce fait, l'investisseur doit présenter une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques; ceux-ci peuvent augmenter sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. 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	1.67	1.40	4.98	1.21	2.50	-0.14	2.51	9.44	12.53	3.05	2.39
P-dist	1.66	1.40	4.98	1.21	2.50	-0.13	2.51	9.45	12.53	3.05	2.39
I-A1-acc	n.d.	1.89	5.49	1.69	2.90	-0.10	2.99	11.02	n.d.	3.55	n.d.
I-A2-acc	n.d.	1.95	5.54	1.76	2.96	-0.09	3.06	11.23	n.d.	3.61	n.d.
I-A3-acc	n.d.	2.00	5.62	1.81	3.01	-0.09	3.12	11.42	n.d.	3.67	n.d.
Indice de réf. ³	2.16	2.72	6.95	2.17	3.07	-0.05	3.19	13.36	18.58	4.27	3.47

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 Medium Term Bond (EUR)

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	205.36	205.74	200.19	379.16	LU0057957291	UBSMTEI LX	12.07.1995
P-dist	129.68	130.95	128.11	92.34	LU0094864450	UBSMTAI LX	01.03.1999 ¹
I-A1-acc	113.85	114.01	110.50	12.68	LU0441486411	n.d.	01.03.2010
I-A2-acc	114.49	114.64	111.05	12.23	LU0441486684	n.d.	05.02.2010
I-A3-acc	115.11	115.26	111.59	2.37	LU0441486841	n.d.	29.01.2010

¹ La tranche A été incorporée dans la gamme des fonds UBS à la date de lancement indiquée.

Classe d'actions	Distribution	Dernière distribution 07.05.2014	Rendement théorique à l'échéance (net)	Duration modifiée	Durée résiduelle moyenne (ans)
P-acc	capitalisation	-	-0.42%	2.70	2.86
P-dist	mai	EUR 2.86	-0.42%	2.70	2.86
I-A1-acc	capitalisation	-	0.02%	2.70	2.86
I-A2-acc	capitalisation	-	0.08%	2.70	2.86
I-A3-acc	capitalisation	-	0.14%	2.70	2.86

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	LU0057957291	0.72%	0.95% ¹
P-dist	LU0094864450	0.72%	0.95% ¹
K-1-acc	clôturé	0.44%	n.d.

¹ au 28.02.2014

Classe d'actions pour clients institutionnels

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

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

I-A1-acc	LU0441486411	0.37%	0.47% ¹	-
I-A2-acc	LU0441486684	0.32%	0.41% ¹	5 mio.
I-A3-acc	LU0441486841	0.27%	0.35% ¹	20 mio.

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

I-X-acc	clôturé	0.00%	0.01% ²	-
---------	---------	-------	--------------------	---

¹ au 28.02.2014

² au 31.08.2012

UBS Medium Term Bond (EUR)

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.