

# Factsheet

## UBS Short Term EUR Corporates

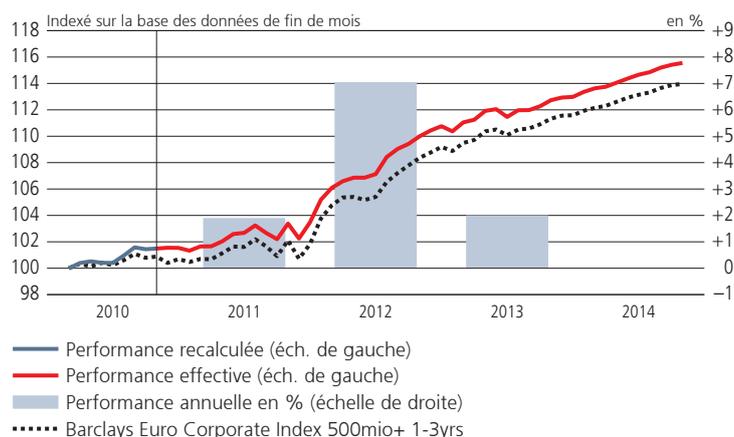
Réservé aux investisseurs  
 institutionnels/professionnels

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Short Term Corporates

### Portrait du fonds

- Le fonds investit dans des titres à revenu fixe de courte échéance, pour la plupart émis par des entreprises dans la monnaie de référence du fonds.
- Les émetteurs présentent dans leur majorité une notation «investment grade» (AAA à BBB-).
- L'objectif de placement consiste à atteindre une performance attrayante en tirant parti du potentiel de rendement supérieur des obligations d'entreprise par rapport aux emprunts d'Etat.
- Le risque de taux est limité au segment à court terme.

### Performance recalculée et effective (classe de parts I-X-acc; base EUR, avant déduction des commissions)<sup>1</sup>



Nom du fonds	<b>UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term EUR Corporates (EUR)</b>
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.)	630.30
Indice de référence	Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs
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 Ø p.a.
Fonds (EUR)	2.50	11.78	n.d.	3.78	n.d.
Indice de réf. <sup>2</sup>	2.36	11.62	n.d.	3.73	n.d.
Rendement excédentaire	0.14	0.16	n.d.	0.05	n.d.

<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)

Dans le contexte de la réorientation de la gamme de fonds UBS, la stratégie de placement de ce fonds a été redéfinie le 26.2.2010. Toutes les performances indiquées se réfèrent donc à la date du repositionnement.

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

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.13	0.91	n.d.
Corrélation	0.9868	0.9811	n.d.
Volatilité <sup>1</sup>			
– Fonds	0.87%	1.61%	n.d.
– Indice de référence	0.76%	1.74%	n.d.
Ecart de suivi (ex post)	0.17%	0.35%	n.d.
Ratio d'information	-0.54%	0.03%	n.d.
Sharpe Ratio	2.70	2.16	n.d.
Risk free rate	0.11%	0.27%	n.d.
R2	0.9737	0.9626	n.d.

<sup>1</sup> Ecart-type annualisé

### 10 principales positions (%)

	Fonds
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	4.71
Santander International Debt SA	2.50
BNP Paribas SA	2.26
Intesa Sanpaolo SpA	2.22
Enel Finance International NV	2.19
GE Capital European Funding	2.04
Generali Finance BV	2.03
Citigroup Inc	1.81
BPCE SA	1.80
Pohjola Bank PLC	1.75

### Représentants de la gestion du portefeuille

Leonardo Brenna  
 Martine Wehlen-Bodé  
 Anna-Huong Findling

### 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 Short Term EUR Corporates

## Qualité du crédit (%)

	Fonds
AAA	0.0
AA	10.8
A	42.4
BBB	42.7
BB ou inférieure	3.2
Liquidités	1.0

## Exposition sectorielle (%)

	Fonds
Corporates – Financial	59.0
Corporates – Industrial	28.2
Corporates – Utility	7.8
Government Related	4.1
Liquidités	1.0
Emprunts du Trésor	0.0
Sovereign/Supranational	0.0
Collateralized	0.0

## Structure des échéances (%)

	Fonds
A 1 année	16.5
1–3 ans	67.5
3–5 ans	16.0
5–7 ans	0.0
7–10 ans	0.0
Plus de 10 ans	0.0

## Principaux avantages

- Les clients profitent d'un portefeuille largement diversifié à travers les divers secteurs et notations et d'une sélection minutieuse des émetteurs. Cette dernière repose sur des analyses approfondies du crédit de notre équipe de spécialistes composée d'analystes professionnels dans le segment des obligations d'entreprise.
- Les clients peuvent tirer parti du potentiel de rendement des obligations d'entreprise. Ce potentiel est supérieur à celui des emprunts d'Etat, car le risque de crédit inhérent aux titres d'entreprises est généralement compensé par un rendement plus élevé.
- Le fonds présente un risque de taux inférieur à celui de placements obligataires à moyen ou long terme.

## Risques

Même si les obligations constituant le portefeuille sont de catégorie investment grade, le risque de défaillance inhérent aux obligations d'entreprise est plus important que celui lié aux emprunts d'Etat. La valeur du portefeuille est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. Aussi l'investisseur doit-il 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, qui peuvent s'accroître 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)<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	n.d.	1.15	5.83	1.05	1.48	0.04	1.55	8.45	n.d.	2.74	n.d.
K-1-acc	n.d.	n.d.	n.d.	1.40	1.79	0.08	1.91	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-A1-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.88	0.09	2.02	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-A2-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.93	0.09	2.08	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-A3-acc	n.d.	n.d.	6.71	1.65	1.99	0.10	2.16	10.67	n.d.	3.44	n.d.
I-X-acc	n.d.	1.90	7.05	2.01	2.27	0.12	2.50	11.78	n.d.	3.78	n.d.
Indice de réf. <sup>3</sup>	n.d.	1.12	7.23	2.20	2.12	0.08	2.36	11.62	n.d.	3.73	n.d.

<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 Short Term EUR Corporates

## Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (EUR)		12 derniers mois (EUR)		Fortune (EUR m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
	31.10.2014		- maximum	- minimum				
P-acc	124.07		124.07	122.04	141.76	LU0151774626	UBSBFTE LX	26.07.2002
K-1-acc	3 208 155.63		3 208 155.63	3 144 736.91	13.47	LU0396348640	n.a.	01.03.2012
I-A1-acc	102.68		102.68	100.65	8.51	LU0396349614	USTECIA LX	17.06.2013
I-A2-acc	102.62		102.62	100.53	5.12	LU0396349887	UBSTEA2 LX	01.08.2013
I-A3-acc	112.25		112.25	109.88	2.69	LU0396350117	n.a.	19.04.2011
I-X-acc	113.79		113.79	111.01	122.46	LU0396350547	n.a.	30.11.2010

Classe d'actions	Distribution	Duration modifiée	Théorique yield to worst (net)
P-acc	capitalisation	1.84	0.80%
K-1-acc	capitalisation	1.84	0.80%
I-A1-acc	capitalisation	1.84	0.80%
I-A2-acc	capitalisation	1.84	0.80%
I-A3-acc	capitalisation	1.84	0.80%
I-X-acc	capitalisation	1.84	0.80%

## 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	LU0151774626	0.72%	0.94% <sup>1</sup>
K-1-acc	LU0396348640	0.44%	0.60% <sup>1</sup>

<sup>1</sup> au 31.05.2014

### 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	clôturé	0.38%	0.49% <sup>1</sup>	–
I-A2-acc	clôturé	0.34%	0.43% <sup>1</sup>	5 mio.
I-A3-acc	LU0396350117	0.27%	0.35% <sup>1</sup>	20 mio.

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

I-X-acc	LU0396350547	0.00%	0.01% <sup>1</sup>	–
---------	--------------	-------	--------------------	---

<sup>1</sup> au 31.05.2014

# UBS Short Term 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](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.