

UBS Short Term EUR Corporates K-1-acc

Fiche d'information du fonds

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.

Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR)
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term EUR Corporates (EUR) K-1-acc
N° ISIN	LU0396348640
N° de valeur	4 731 850
Bloomberg	UBSBCUS LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	EUR/EUR
Date de lancement	01.03.2012
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.61%
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Benchmark Bloomberg Barclays Euro Corporate Index 500mio+ 1-3yrs	
Théorique yield to worst (net)	-0.32%
Duration modifiée	1.94
Distribution	capitalisation
Commission de gestion p.a.	0.44%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg

¹ au 31.05.2017

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (EUR, 31.07.2018)	3 235 668.98
12 derniers mois (EUR) – maximum	3 258 702.12
– minimum	3 232 485.19
Fortune totale du fonds (EUR en mio.)	622.70
Part de la fortune du fonds (EUR en millions)	1.29

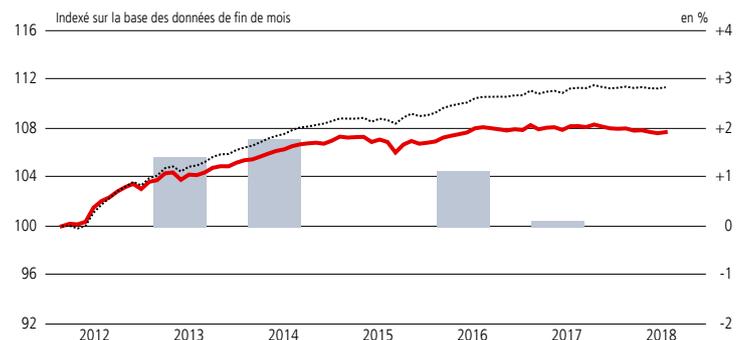
Informations complémentaires

Téléphoner au +33-1-44 56 45 45
Envoyer un mail à UBS_AM_FRANCE_contact@ubs.com
Vous rendre sur www.ubs.com/fundgate

Représentants de la gestion du portefeuille

Leonardo Brenna
Martine Wehlen-Bodé
Anna-Huong Findling

Performance (base EUR, commissions déduites)¹



— Performance du fonds indexée après déduction des frais (échelle de gauche)
— Performance annuelle du fonds en % après déduction des frais (échelle de droite)
..... Benchmark (échelle de droite)

La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

en %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Portefeuille (EUR)	-0.45	0.57	3.34	0.19	0.66
Benchmark ²	0.09	2.36	6.19	0.78	1.21

La performance indiquée ne tient pas compte des commissions, ni des frais d'entrée ou de sortie.

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Asset Management.
² 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.

in %	02.2018	03.2018	04.2018	05.2018	06.2018	07.2018
Portefeuille (EUR)	0.03	-0.17	0.02	-0.13	-0.09	0.08
Benchmark	0.08	-0.09	0.06	-0.08	-0.02	0.09

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.09	1.29	1.22
Corrélation	0.99	0.94	0.94
Volatilité ¹			
– Portefeuille	0.54%	0.82%	0.74%
– Benchmark	0.48%	0.60%	0.57%
Ecart de suivi (ex post)	0.10%	0.33%	0.28%
Ratio d'information	-5.50%	-1.80%	-1.95%
Sharpe Ratio	0.48	0.72	1.43
Taux sans risque	-0.40%	-0.36%	-0.18%
R2	0.97	0.88	0.88

¹ Ecart-type annualisé

UBS Short Term EUR Corporates K-1-acc

Qualité du crédit (%)

Portefeuille	
AAA	0.0
AA	6.5
A	40.0
BBB	51.5
BB ou inférieure	0.4
Liquidités	1.6

Structure des échéances (%)

Portefeuille	
A 1 année	14.6
1-3 ans	77.7
3-5 ans	7.7
5-7 ans	0.0
7-10 ans	0.0
Plus de 10 ans	0.0

Atouts

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.

Exposition sectorielle (%)

Portefeuille	
Entreprise – services financiers	49.9
Entreprise – industrie	41.4
Entreprise – services aux collectivités	5.9
Liquidités	1.6
Collectivités de droit public	1.2
Emprunts gouvernementaux	0.0
Emprunts souverains/supranationaux	0.0
Dettes sécurisées	0.0

10 principales positions (%)

Portefeuille	
Cooperatieve Rabobank UA	2.95
Volkswagen International Finance NV	2.73
ING Bank NV	2.46
Credit Suisse AG/London	2.32
Banque Federative du Credit Mutuel SA	2.26
Citigroup Inc	2.17
BMW Finance NV	2.15
JPMorgan Chase & Co	2.00
Nordea Bank AB	1.98
Goldman Sachs Group Inc/The	1.91

Risques

Les placements du portefeuille sont certes notés «Investment Grade» mais les emprunts d'entreprise recèlent toujours un risque de défaut plus important que les emprunts d'Etat. Les variations de taux se répercutent sur la valeur du portefeuille. De ce fait, l'investisseur doit présenter une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Tous les placements sont soumis aux fluctuations du marché. Tout fonds comporte des risques spécifiques qui peuvent considérablement augmenter dans un environnement de marché inhabituel. Le fonds peut utiliser des dérivés, ce qui peut générer des risques supplémentaires (risque de contrepartie en particulier).

Veillez noter que des frais supplémentaires (par exemple, des frais d'entrée ou de sortie) peuvent être facturés. Veuillez vous adresser à votre conseiller financier pour plus de détails. Les investisseurs doivent lire le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), le Prospectus et tout document d'offre local applicable avant d'investir. Pour une définition des termes financiers, consultez le lexique disponible sur www.ubs.com/glossary.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. Document d'information de UBS (France) S.A., Société Anonyme au capital de 40 304 000 euros, ayant son siège au 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris (388 368 110 RCS Paris), 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, F-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 dans une langue requise par le droit local applicable et gratuitement auprès de UBS (France) S.A., 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris (388 368 110 RCS Paris), dont vous trouverez une présentation sur le site internet: www.ubs.com. La documentation du fonds est disponible gratuitement en anglais et, le cas échéant, dans une des langues locales des pays dans lesquels le fonds est enregistré. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. Il se peut que les produits ou titres décrits dans le présent document soient inadaptés ou interdits à la vente dans diverses juridictions ou pour certains groupes d'investisseurs et 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. Toute reproduction, distribution ou réédition du présent document, quel qu'en soit l'objectif, est interdite sans l'autorisation expresse d'UBS SA. Source pour toutes les données et graphiques (en l'absence d'indication contraire): UBS Asset Management.

© UBS 2018. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.