

# Factsheet

## UBS Medium Term Bond (USD)

Réservé aux investisseurs  
 institutionnels/professionnels

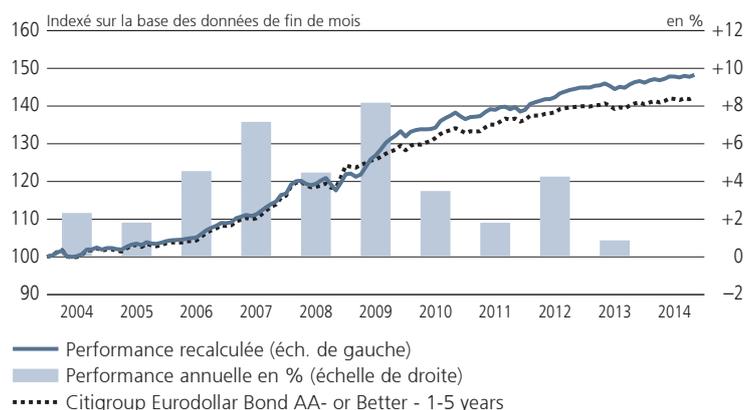
UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Medium Term

### Portrait du fonds

- Le fonds investit dans une palette largement diversifiée d'obligations libellées en dollars américains, avant tout notées «investment grade».
- Grâce à une gestion active de la durée, il est possible de tirer parti des variations des taux d'intérêt.
- La durée 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 USD, avant déduction des commissions)<sup>1</sup>



|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Nom du fonds                          | <b>UBS (Lux) Medium Term Bond Fund – USD</b>        |
| Monnaie du fonds                      | USD   |
| Monnaie de la classe de parts         | USD   |
| Type de fonds                         | ouvert  |
| Clôture de l'exercice                 | 28 février  |
| Achat/vente                           | quotidiens  |
| Swing pricing                         | oui   |
| Fortune totale du fonds (USD en mio.) | 386.52  |
| Indice de référence                   | Citigroup Eurodollar Bond AA- or Better – 1-5 years |
| 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)                 | 1.32 | 6.11  | 12.17 | 2.00         | 2.32         |
| Indice de réf. <sup>2</sup> | 1.26 | 4.23  | 10.92 | 1.39         | 2.09         |
| Rendement excédentaire      | 0.06 | 1.88  | 1.25  | 0.61         | 0.23         |

<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 P-acc)

|                          | 2 ans  | 3 ans  | 5 ans  |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| Bêta                     | 0.95   | 1.08   | 1.03   |
| Corrélation              | 0.9865 | 0.9578 | 0.9191 |
| Volatilité <sup>1</sup>  |        |        |        |
| – Fonds                  | 1.08%  | 1.27%  | 1.54%  |
| – Indice de référence    | 1.12%  | 1.13%  | 1.37%  |
| Ecart de suivi (ex post) | 0.18%  | 0.38%  | 0.61%  |
| Ratio d'information      | 1.70%  | 1.61%  | 0.38%  |
| Sharpe Ratio             | 1.01   | 1.40   | 1.35   |
| Risk free rate           | 0.19%  | 0.22%  | 0.24%  |
| R2                       | 0.9733 | 0.9173 | 0.8447 |

<sup>1</sup> Ecart-type annualisé

### 10 principales positions (%)

|  | Fonds |
|--|-------|
| Federal Home Loan Mortgage Corp                    | 5.79  |
| International Bank for Reconstruction & Developmen | 4.81  |
| European Investment Bank                           | 4.24  |
| KFW  | 3.28  |
| Federal National Mortgage Association              | 3.24  |
| Council Of Europe Development Bank                 | 2.62  |
| Royal Bank of Canada                               | 2.16  |
| Inter-American Development Bank                    | 2.13  |
| Oesterreichische Kontrollbank AG                   | 2.03  |
| General Electric Capital Corp                      | 1.91  |

### Représentants de la gestion du portefeuille

Marko Pavic  
 Willy Schmassmann  
 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 Medium Term Bond (USD)

## Qualité du crédit (%)

|                  | Fonds | Ecart par rapport à l'indice |
|------------------|-------|------------------------------|
| AAA              | 40.5  | -21.3                        |
| AA               | 35.1  | -3.1                         |
| A                | 17.0  | +17.0                        |
| BBB              | 4.0   | +4.0                         |
| BB ou inférieure | 0.5   | +0.5                         |
| Liquidités       | 2.9   | +2.9                         |

## Exposition sectorielle (%)

|                         | Fonds | Ecart par rapport à l'indice |
|-------------------------|-------|------------------------------|
| Government Related      | 29.8  | -20.7                        |
| Corporates – Industrial | 21.5  | +7.6                         |
| Corporates – Financial  | 19.4  | +9.8                         |
| Sovereign/Supranational | 18.7  | -6.8                         |
| Collateralized          | 7.8   | +7.2                         |
| Liquidités              | 2.9   | +2.9                         |
| Emprunts du Trésor      | 0.0   | 0.0                          |
| Corporates – Utility    | 0.0   | 0.0                          |

## Structure des échéances (%)

|                | Fonds | Ecart par rapport à l'indice |
|----------------|-------|------------------------------|
| A 1 année      | 24.9  | +21.8                        |
| 1–3 ans        | 45.2  | -18.0                        |
| 3–5 ans        | 28.0  | -5.7                         |
| 5–7 ans        | 1.9   | +1.9                         |
| 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 dollars américains 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 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                       | 2.46 | 0.90 | 3.32 | -0.02 | 0.67                  | 0.28      | 0.42 | 3.28  | 7.12  | 1.08         | 1.39         |
| P-dist                      | 2.46 | 0.90 | 3.32 | -0.02 | 0.67                  | 0.29      | 0.42 | 3.28  | 7.11  | 1.08         | 1.38         |
| I-A1-acc                    | n.d. | n.d. | n.d. | 0.46  | 1.07                  | 0.33      | 0.90 | n.d.  | n.d.  | n.d.         | n.d.         |
| I-A3-acc                    | n.d. | n.d. | n.d. | n.d.  | 1.18                  | 0.33      | 1.02 | n.d.  | n.d.  | n.d.         | n.d.         |
| I-B-dist                    | n.d. | 1.78 | 4.23 | 0.85  | 1.41                  | 0.36      | 1.31 | 6.04  | n.d.  | 1.97         | n.d.         |
| Indice de réf. <sup>3</sup> | 3.58 | 2.61 | 2.66 | 0.37  | 1.43                  | 0.46      | 1.26 | 4.23  | 10.92 | 1.39         | 2.09         |

<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 Medium Term Bond (USD)

## Détails concernant la classe de parts

| Classe d'actions | NAV (USD)<br>31.10.2014 | 12 derniers mois (USD) |           | Fortune<br>(USD m) | N° ISIN      | Bloomberg   | Date de<br>lancement    |
|------------------|-------------------------|------------------------|-----------|--------------------|--------------|-------------|-------------------------|
|                  |                         | - maximum              | - minimum |                    |              |             |                         |
| P-acc            | 216.40                  | 217.65                 | 214.82    | 244.29             | LU0057957531 | UBSMT\$I LX | 12.07.1995              |
| P-dist           | 129.52                  | 131.46                 | 129.05    | 28.77              | LU0094864534 | UBSMTBA LX  | 01.03.1999 <sup>1</sup> |
| I-A1-acc         | 103.53                  | 104.10                 | 102.35    | 14.99              | LU0441489191 | UBMIFSA LX  | 02.04.2012              |
| I-A3-acc         | 102.11                  | 102.67                 | 100.84    | 90.67              | LU0441489514 | UBMIACU LX  | 20.06.2013              |
| I-B-dist         | 99.16                   | 101.00                 | 98.47     | 2.09               | LU0441497533 | n.d.        | 15.12.2010              |

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

| Classe d'actions | Distribution   | Dernière distribution<br>07.05.2014 | Rendement théorique<br>à l'échéance (net) | Duration modifiée | Durée résiduelle<br>moyenne (ans) |
|------------------|----------------|-------------------------------------|---|-------------------|-----------------------------------|
| P-acc            | capitalisation | –                                   | 0.24%                                     | 2.53              | 2.63                              |
| P-dist           | mai            | USD 2.06                            | 0.24%                                     | 2.53              | 2.63                              |
| I-A1-acc         | capitalisation | –                                   | 0.68%                                     | 2.53              | 2.63                              |
| I-A3-acc         | capitalisation | –                                   | 0.80%                                     | 2.53              | 2.63                              |
| I-B-dist         | mai            | USD 2.45                            | 1.07%                                     | 2.53              | 2.63                              |

## 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            | LU0057957531 | 0.72%        | 0.95% <sup>1</sup> |
| P-dist           | LU0094864534 | 0.72%        | 0.95% <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> au 28.02.2014

### Classe d'actions pour clients institutionnels

| Classe d'actions | N° ISIN | Com. gestion | TER | Souscription mini-<br>male Montant<br>(USD) |
|------------------|---------|--------------|-----|---|
|------------------|---------|--------------|-----|---|

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

|          |              |       |                    |         |
|----------|--------------|-------|--------------------|---------|
| I-A1-acc | LU0441489191 | 0.37% | 0.47% <sup>1</sup> | –       |
| I-A3-acc | clôturé      | 0.27% | 0.35% <sup>1</sup> | 30 mio. |

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

|          |              |       |                    |   |
|----------|--------------|-------|--------------------|---|
| I-B-dist | LU0441497533 | 0.00% | 0.08% <sup>1</sup> | – |
|----------|--------------|-------|--------------------|---|

<sup>1</sup> au 28.02.2014

# *UBS Medium Term Bond (USD)*

**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.