

Factsheet

UBS Short Term USD Corporates

Réservé aux investisseurs
institutionnels/professionnels

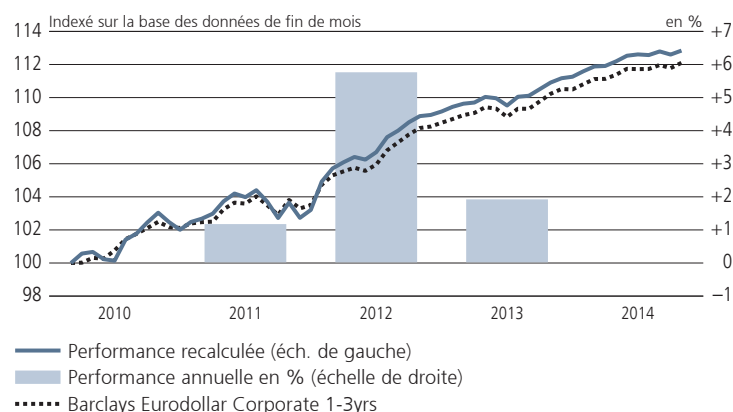
UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Short Term Corporates

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

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



Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates (USD)
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.)	705.42
Indice de référence	Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs
Fiscalité revenus	distributions concernées, ventes
épargne UE	concernées

en %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (USD)	1.74	8.87	n.d.	2.87	n.d.
Indice de réf. ²	1.69	7.99	n.d.	2.60	n.d.
Rendement excédentaire	0.05	0.88	n.d.	0.27	n.d.

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)

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 P-acc)

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	0.89	1.21	n.d.
Corrélation	0.9772	0.9592	n.d.
Volatilité ¹			
– Fonds	0.67%	1.34%	n.d.
– Indice de référence	0.74%	1.07%	n.d.
Ecart de suivi (ex post)	0.16%	0.44%	n.d.
Ratio d'information	-0.02%	0.63%	n.d.
Sharpe Ratio	2.41	1.98	n.d.
Risk free rate	0.19%	0.22%	n.d.
R2	0.9549	0.9200	n.d.

¹ Ecart-type annualisé

10 principales positions (%)

Fonds	
JPMorgan Chase & Co	3.61
Citigroup Inc	3.46
Bank of America Corp	3.36
Morgan Stanley	3.17
Verizon Communications Inc	2.69
Goldman Sachs Group Inc/The	2.18
Wells Fargo & Co	2.13
General Electric Capital Corp	2.07
Ford Motor Credit Co LLC	1.58
Standard Chartered Plc	1.42

Représentants de la gestion du portefeuille

Géraldine S. Haldi
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
vous rendre sur www.ccr-am.com ou www.ubs.com/fundgate

UBS Short Term USD Corporates

Qualité du crédit (%)

	Fonds
AAA	0.7
AA	16.7
A	49.8
BBB	28.9
BB ou inférieure	1.5
Liquidités	2.4

Exposition sectorielle (%)

	Fonds
Corporates – Financial	49.0
Corporates – Industrial	40.6
Government Related	4.6
Liquidités	2.4
Corporates – Utility	1.8
Sovereign/Supranational	0.8
Collateralized	0.7
Emprunts du Trésor	0.0

Structure des échéances (%)

	Fonds
A 1 année	14.4
1–3 ans	59.6
3–5 ans	25.7
5–7 ans	0.3
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 minutieuses 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 obligations d'entreprise 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 USD)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	n.d.	0.27	4.81	1.01	0.67	0.14	0.83	5.97	n.d.	1.95	n.d.
I-A1-acc	n.d.	n.d.	n.d.	1.47	1.05	0.18	1.29	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-A2-acc	n.d.	n.d.	n.d.	1.54	1.11	0.19	1.36	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
U-X-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1.46	0.22	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Indice de réf. ³	n.d.	1.36	4.81	1.86	1.45	0.29	1.69	7.99	n.d.	2.60	n.d.

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 Short Term USD Corporates

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (USD) 31.10.2014	12 derniers mois (USD) – maximum	– minimum	Fortune (USD m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
P-acc	133.49	133.95	132.12	165.13	LU0151774972	UBSBFTU LX	26.07.2002
I-A1-acc	102.54	102.87	101.22	25.97	LU0849031678	UBSIA1A LX	06.11.2012
I-A2-acc	102.84	103.17	101.45	36.16	LU0838529096	UBSIA2A LX	12.10.2012
U-X-acc	10 137.78	10 168.35	9 978.59	329.99	LU0396353996	UBSUXAC LX	25.11.2013

Classe d'actions	Distribution	Duration modifiée	Durée résiduelle moyenne (ans)	Théorique yield to worst (net)
P-acc	capitalisation	1.94	2.24	1.43%
I-A1-acc	capitalisation	1.94	2.24	1.43%
I-A2-acc	capitalisation	1.94	2.24	1.43%
U-X-acc	capitalisation	1.94	2.24	1.43%

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	LU0151774972	0.72%	0.95% ¹
K-1-acc	clôturé	0.44%	0.63% ²

¹ au 31.05.2014

² au 30.11.2011

Classe d'actions pour clients institutionnels

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

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

I-A1-acc	LU0849031678	0.38%	0.49% ¹	–
I-A2-acc	LU0838529096	0.34%	0.43% ¹	10 mio.
I-A3-acc	clôturé	0.27%	0.35% ²	30 mio.

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

I-B-dist	clôturé	0.00%	0.08% ¹	–
----------	---------	-------	--------------------	---

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

U-X-acc	clôturé	0.00%	0.01% ¹	–
---------	---------	-------	--------------------	---

¹ au 31.05.2014

² au 31.05.2013

UBS Short Term 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. 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.