

UBS Short Term USD Corporates K-X-acc

Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Short Term

Portrait du fonds

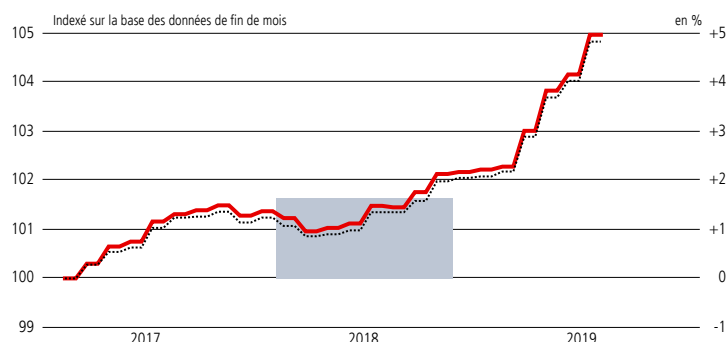
- Le fonds investit dans des titres à revenu fixe de courte échéance, pour la plupart émis par des entreprises dans la monnaie de référence du fonds.
- Les émetteurs présentent dans leur majorité une notation «investment grade» (AAA à BBB-).
- L'objectif de placement consiste à atteindre une performance 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 USD Corporates (USD)
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates (USD) K-X-acc
N° ISIN	LU1564462387
N° de valeur	35 614 600
Bloomberg	UBSTKXA LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	USD/USD
Date de lancement	03.03.2017
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.05%
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Indice de référence	Bloomberg Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs
Théorique yield to worst (net)	2.95%
Duration modifiée	1.95
Durée résiduelle moyenne (ans)	2.04
Distribution	capitalisation
Commission de gestion p.a.	0.00%
Placement minimum	–
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg
¹ au 31.05.2018	

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (USD, 29.03.2019)	105.16
12 derniers mois (USD) – maximum	105.28
– minimum	101.22
Fortune totale du fonds (USD en mio.) (29.03.2019)	970.09
Part de la fortune du fonds (USD en millions)	14.39

Performance (base USD, 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	2 ans	3 ans	Ø p.a. 2 ans	Ø p.a. 3 ans
Fonds (USD)	3.90	4.71	n.d.	2.33	n.d.
Indice de réf. ²	3.90	4.83	n.d.	2.39	n.d.

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

- Ces chiffres se réfèrent au passé. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Asset Management.
- 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 %	10.2018	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019
Fonds (USD)	0.00	0.00	0.72	0.79	0.32	0.78
Indice de réf.	0.04	0.10	0.69	0.78	0.34	0.76

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.02	n.d.	n.d.
Corrélation	0.99	n.d.	n.d.
Volatilité ¹			
– Fonds	0.97%	n.d.	n.d.
– Indice de référence	0.94%	n.d.	n.d.
Ecart de suivi (ex post)	0.13%	n.d.	n.d.
Ratio d'information	0.53%	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	0.67	n.d.	n.d.
Taux sans risque	1.80%	n.d.	n.d.
R2	0.98	n.d.	n.d.

¹ Ecart-type annualisé

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

Géraldine S. Haldi

Marko Pavic

Anna-Huong Findling

UBS Short Term USD Corporates K-X-acc

Qualité du crédit (%)

Portefeuille	
AAA	0.0
AA	11.9
A	37.1
BBB	49.6
BB ou inférieure	0.2
Liquidités	1.2

Structure des échéances (%)

Portefeuille	
A 1 année	18.4
1-3 ans	76.7
3-5 ans	4.9
5-7 ans	0.0
7-10 ans	0.0
Plus de 10 ans	0.0

Exposition sectorielle (%)

Portefeuille	
Entreprise – services financiers	50.4
Entreprise – industrie	41.0
Entreprise – services aux collectivités	6.4
Liquidités	1.2
Collectivités de droit public	1.0
Emprunts gouvernementaux	0.0
Emprunts souverains/supranationaux	0.0
Dettes sécurisées	0.0

10 principales positions (%)

Portefeuille	
JPMorgan Chase & Co	3.5
Citigroup Inc	3.5
Bank of America Corp	2.5
Morgan Stanley	2.4
Goldman Sachs Group Inc/The	2.3
UBS Group Funding Switzerland AG	2.2
Microsoft Corp	2.2
Barclays PLC	2.2
Apple Inc	2.1
General Motors Financial Co Inc	2.1

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 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

Les placements du portefeuille sont certes notés «Investment Grade» mais les emprunts d'entreprise recèle 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).

Veuillez 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. 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 gratuitement auprès de la société de gestion du fonds, de l'Autorité des marchés Financiers ou, le cas échéant, auprès d'UBS (France) S.A., 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris, ou sur le site internet: www.ubs.com/fundgate. France : ce document a été édité (sans modification) par UBS (France) S.A., établissement de gestion de fortune, filiale d'UBS Holding (France) S.A. Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 132.975.556 euros. Siège social : 69, Bd Haussmann, 75008 PARIS. tel 01 44 56 45 45 R.C.S. Paris B 421 255 670 Code NAF 6419Z. Agréée pour le courtage d'assurances (garantie financière et assurance de responsabilité civile professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du Code des Assurances). Numéro d'inscription ORIAS : 07 004 822. Téléphone 01.44.56.45.45 – Fax 01.44.56.45.54. www.ubs.com/france. 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 2019. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.

100010148150688