

Factsheet

UBS (F) - Flex Patrimoine (EUR) - I

Portrait du fonds

UBS (F) - Flex Patrimoine (EUR) est un fonds de performance absolue dont le processus d'investissement inspiré de la finance comportementale repose sur trois moteurs de performance et de gestion du risque complémentaires:

- La diversification fonctionnelle: elle définit la structure moyenne du portefeuille sur le long terme en allouant le même budget de risque à différents environnements macroéconomiques possibles.
- Le modèle quantitatif d'allocation: il se base sur une analyse fondamentale et comportementale des marchés pour orienter l'allocation du fonds vers les classes d'actifs qui évoluent sur une tendance positive et couper systématiquement les positions en perte.
- Le portage d'alpha: il consiste à extraire l'alpha de gérants à fort potentiel sur chaque classe d'actif pour générer un surcroît de performance indépendamment de l'allocation d'actif.

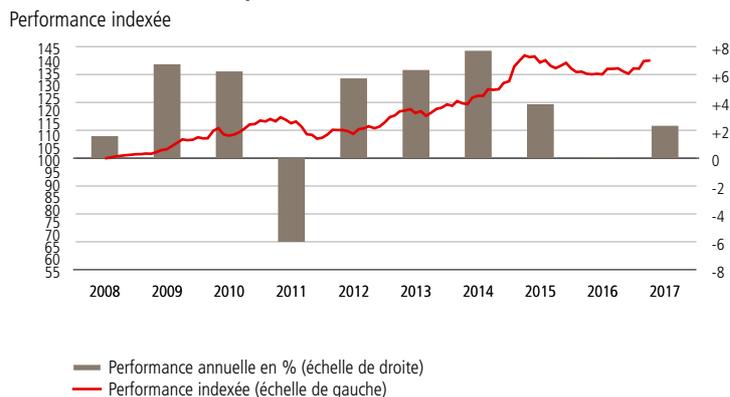
Ces trois moteurs sont calibrés pour contribuer de manière équilibrée à la performance ajustée du risque en ciblant un ratio de Sharpe supérieur à 1 sur le long terme.

ISIN	FR0010638726
Bloomberg	UBSFARI
Devise de référence (de la part)	EUR
Date de référence calcul de performance	11 juillet 2008
Classe d'actifs	Diversifiés
Forme juridique	FCP
Société de gestion	UBS AM France S.A.
Indice de référence	Néant
Frais courants	1,88%
Frais de gestion max. (annuel)	0,75% TTC maximum
Commission de surperformance	20% de la surperformance au-delà de 6% l'an sur une période de 3 ans
Commission de souscription max.	2% maximum
Commission de rachat max.	Néant
Périodicité de la VL	Quotidienne
Date d'agrément	27 juin 2008
VL fin de mois	1 393,62
VL 2016 la plus haute	1 400,00
VL 2016 la plus basse	1 359,50
Actif net total (mln)	109,34

Pour nous contacter

téléphoner au +33-1-49 53 20 00
 envoyer un e-mail à UBS_AM_France_contact@ubs.com
 vous rendre sur www.ubs.com/fundgate

Performance (en EUR, après déduction des commissions)*



	1 mois	3 mois	2017 YTD**	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0,15	2,32	2,32	4,00	14,11	25,19

	2017 YTD**	2016	2015	2014	2013	2012
Fonds	2,32	0,07	3,87	7,70	6,32	5,72

*Les chiffres se réfèrent au passé et présentent des performances sur des durées inférieures à 12 mois. La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. La performance indiquée ne tient pas compte des commissions et frais de souscription ou de rachat des parts. Les fluctuations de change peuvent affecter la valeur des investissements en devises étrangères.

**YTD : year-to-date (depuis le début de l'année)

Analyse de risque

	Fonds
Volatilité (%)	4,08
Ratio de Sharpe (*)	1,04
Max. drawdown (%)	-8,10
% de mois positifs	65,71

Période : depuis création. Fréquence : journalière

(*) Ratio de Sharpe calculé en utilisant l'EONIA capitalisé 7 jours

Enregistrements en vue de la diffusion auprès du public

FR, CH, BE

UBS (F) - Flex Patrimoine (EUR) - I

Exposition nette par classe d'actifs (%)

	Fonds
ACTIONS	30,40
Amérique du Nord	7,50
Europe	9,50
Japon	3,20
Asie Pacifique hors Japon et marchés émergents	10,30
TAUX	19,80
Dette publique	13,30
Dette indexée sur l'inflation	1,40
Dette émergente	4,90
Crédit	0,10
ALTERNATIFS	6,20
Matières premières	5,20
Volatilité	1,00
DEVISES	18,60
USD	12,20
GBP	3,60
JPY	0,70
Autre	2,00
LIQUIDITÉS ET ASSIMILÉS	-0,90
Fonds monétaires	
Liquidités	-0,90

Principaux gestionnaires financiers (%)

Poche Actions

	Fonds
Two Sigma	7,18
Egerton	5,95
Gartmore	4,29
Zadig	4,24
Olds Mutual	4,20
Prim'Finance	4,00
Dalton	3,53
Skagen	2,23
Azvalor	2,17
GLG	2,04

Principaux gestionnaires financiers (%)

Portefeuille hors poche Actions

	Fonds
Atlantic Omnium	11,02
Syquant	6,88
Edmond de Rothschild	4,99
H2O Asset Management	4,57
IPM	4,49
CFM	4,28
Boussard & Gavaudan	4,26
Winton	2,12
Pimco	1,40
Goldman Sachs	1,21

Principaux avantages

- Notre gestion du risque se base sur les principes de la finance comportementale.
- Le fonds permet de bénéficier des opportunités d'un univers d'investissement qui couvre de nombreuses classes d'actifs aux caractéristiques très différentes en termes de couple rendement/risque.
- L'expertise d'UBS en architecture ouverte, l'un des pionniers en la matière, qui permet à l'investisseur d'accéder à une sélection de fonds de qualité.

Risques

Les principaux risques liés à ce fonds sont le risque lié à la gestion discrétionnaire, le risque de perte en capital, le risque actions, le risque lié aux métaux précieux et matières premières, le risque lié aux petites et moyennes capitalisations, le risque lié aux investissements sur les marchés émergents, le risque de crédit, le risque lié à l'investissement en titres spéculatifs à haut rendement (« High Yield »), le risque de taux, le risque de change, le risque de volatilité, le risque de modèle et le risque de contrepartie.

UBS (F) - Flex Patrimoine (EUR) - I

Performance (en EUR, après déduction des commissions)*

	1 mois	3 mois	2017 YTD**	1 an	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
UBS (F) - Flex Patrimoine (EUR)	0,15	2,32	2,32	4,00	4,50	4,59

*Les chiffres se réfèrent au passé et présentent des performances sur des durées inférieures à 12 mois. La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. La performance indiquée ne tient pas compte des commissions et frais de souscription ou de rachat des parts. Les fluctuations de change peuvent affecter la valeur des investissements en devises étrangères.

**YTD : year-to-date (depuis le début de l'année)

Glossaire

TER

Le TER ou Total des frais sur encours représente l'ensemble des frais supportés par un fonds rapporté à son encours moyen au cours d'un exercice annuel.

Volatilité

La volatilité est une estimation du risque d'un investissement, elle est représentée par le Lognormal de l'Ecart-Type annualisé de la performance du fonds. L'écart-type est la racine carrée de la variance des points de données par rapport à la moyenne. Plus l'amplitude des performances est grande, plus la volatilité du fonds est élevée et donc plus ce fonds est risqué.

Ratio de Sharpe

Le Ratio de Sharpe indique si le rapport entre le risque d'un fonds et sa performance est bon ou mauvais, le principe sous-jacent étant que le gestionnaire aurait pu investir dans un actif sans risque. Dans ce but, la performance de l'actif sans risque est soustraite à la performance annualisée. Cette performance nette est ensuite divisée par le risque, représenté par la volatilité annualisée.

Plus le ratio est élevé, meilleur est le fonds. Un ratio négatif indique que le Fonds a été moins performant que l'actif sans risque.

Ratio d'information

Le Ratio d'Information est le résultat de la division de la performance Relative du Fonds par la Tracking Error. Plus le résultat est élevé, plus le risque pris par rapport à l'indice de référence a bien été rémunéré.

Tracking error ou Ecart de suivi

La Tracking Error mesure l'écart type des performances relatives d'un fonds (proportionnellement à son indice de référence). Plus la Tracking Error est faible, plus le fonds ressemble à son indice de référence au vu du risque et des caractéristiques des performances.

Alpha

L'alpha mesure la sur-performance d'un portefeuille, d'une action ou d'un titre par rapport à sa performance théorique. C'est une mesure de la capacité d'un gestionnaire à créer de la valeur pour ses clients en étant capable de détecter les titres ou les actions qui rapportent plus qu'elles ne devraient compte tenu de leur risque et ce pour une période donnée.

Beta

Mesure du risque qui indique la sensibilité d'un investissement, par exemple un OPCVM ou un fonds d'investissement, aux fluctuations du marché représentées par l'indice de référence correspondant. Ainsi, un bêta de 1,2 signifie que la valeur d'un OPCVM ou d'un fonds d'investissement est susceptible de varier de 12% pour une fluctuation prévue du marché de 10%. Cette relation repose sur des statistiques historiques et est seulement approximative.

Delta

Le Delta mesure le taux d'exposition du portefeuille au risque action.

Maximum Drawdown

Le maximum Drawdown ou « perte successive maximale », veut dire la perte maximale historique qu'aurait subi un investisseur s'il avait acheté au plus haut et revendu au plus bas, et ce pendant une durée déterminée.

Duration et sensibilité

La duration indique en années la durée d'immobilisation du capital d'une obligation. Contrairement à la durée de vie résiduelle, le concept de duration tient également compte de la structure temporelle des retours de capitaux (par ex. paiement de coupons). La duration moyenne du portefeuille résulte de la moyenne pondérée de la duration des divers titres. La sensibilité taux permet de mesurer le risque lié aux variations de taux. Ainsi, une sensibilité taux de +2% signifie que, pour une hausse instantanée (resp. baisse) de 1% des taux, la valeur du portefeuille baisserait (resp. monterait) de 2%.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Représentant en Suisse pour ces fonds UBS de droit français: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général Dufour, P.O. Box 5842, 1200 Genève 11. Agent payeur: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genève. 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 Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général Dufour, P.O. Box 5842, 1200 Genève 11. 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 2017. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.