

Sécurité et potentiel de gains accru

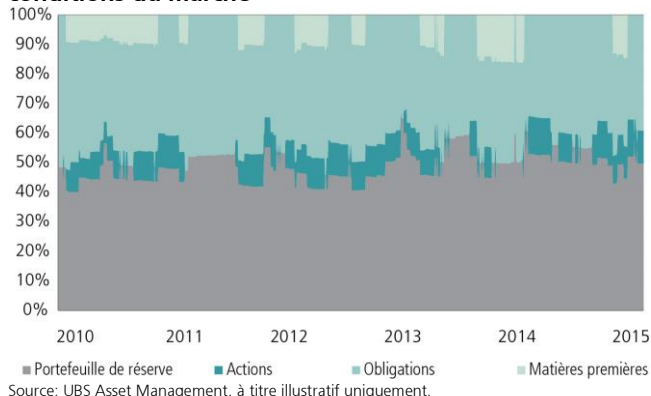
Life Investment 90% Protected Fund

Sécurité et marchés financiers ne sont pas contradictoires, et ce, en associant engagement sur les marchés financiers et technique de couverture éprouvée. Le fonds Life Investment 90% Protected est une solution de placement largement diversifiée proposant une protection du capital de 90% de la valeur nette d'inventaire la plus élevée atteinte à la fin d'un mois.

Caractéristiques

Le fonds «Life Investment 90% Protected Fund» est un fonds à protection du capital. A l'échéance du compartiment, une protection du capital de 90% de la valeur nette d'inventaire la plus élevée atteinte à la fin d'un mois est appliquée. Le portefeuille du fonds se compose d'une partie active et d'une partie de réserve. La partie active comprend des catégories de placement comme les actions, les obligations et les matières premières, avec ajustement mensuel des catégories de placement en fonction des conditions du marché (figure 1). Les placements actifs s'appuient sur une stratégie basée sur des règles. La partie de réserve se compose de titres à revenu fixe et de liquidités, et représente le «socle» de la protection du capital. La partie active du portefeuille ne peut représenter que 60% maximum des actifs du fonds. L'allocation en faveur de la partie de réserve peut être augmentée jusqu'à 100%, de manière à assurer la protection du capital décrite. Dans ce cas, le Fonds ne prendra plus part, ou seulement de manière limitée, aux évolutions de cours des actions, des obligations et des marchés de matières premières.

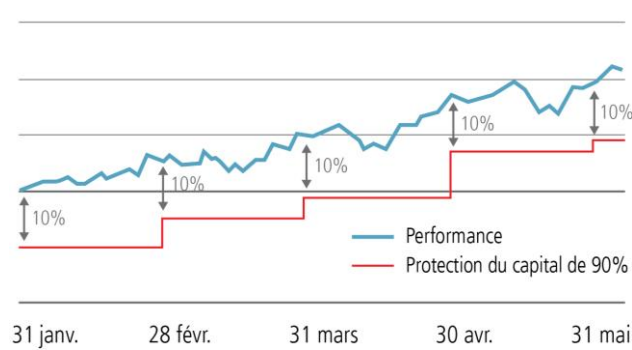
Figure 1: Ajustement dynamique du portefeuille aux conditions du marché



Fonctionnement de la protection du capital de 90%

Chaque fin du mois, on détermine si le cours du fonds a atteint un nouveau plus haut. Si tel est le cas, on prendra 90% de cette valeur comme nouveau niveau de protection du capital (figure 2, ligne rouge). Cette valeur minimale sera versée aux investisseurs à échéance du fonds selon le prospectus du fonds, sous couvert de certaines conditions. Si les marchés évoluent positivement, les investisseurs auront l'opportunité de participer à cette évolution positive (ligne bleue).

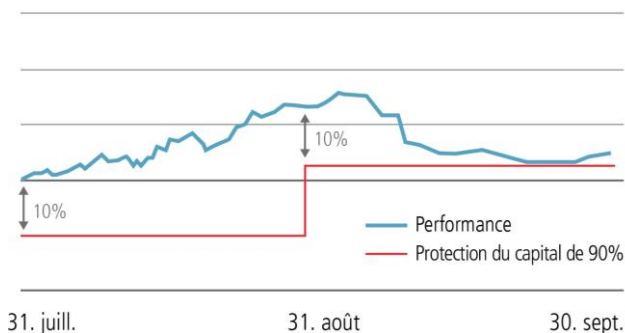
Figure 2: Augmentation des niveaux de protection du capital en cas de cours plus élevés en fin de mois



À titre illustratif uniquement

Il faut toujours s'attendre à des fluctuations de cours sur les marchés financiers. En cas de baisse marquée des cours, le capital reste toutefois bien protégé dans ce fonds, car même en cas de forte baisse du cours du fonds en dessous du niveau de protection du capital, cette dernière est maintenue. Le niveau de protection du capital ne peut donc jamais baisser sur la durée (figure 3).

Figure 3: Protection du capital en cas de forte baisse du cours



À titre illustratif uniquement

Avantages

- Stratégie de placement flexible par l'exploitation du potentiel de performance des marchés d'actions, d'obligations et de matières premières
- Protection du capital de 90% de la valeur nette d'inventaire la plus élevée atteinte à la fin d'un mois
- Augmentation du niveau de protection du capital à chaque fois qu'un nouveau cours le plus haut a été atteint en fin de mois
- Equilibre entre le niveau de protection du capital et les possibilités de rendement
- Garantie du niveau de protection du capital par UBS SA qui fournit une protection du capital fiable et financièrement solide
- Equipe de gestion de portefeuille UBS compétente et expérimentée affichant un historique solide
- Fonds ouvert avec une liquidité quotidienne

Risques

Tout placement dans ce fonds constitue également un engagement sur les marchés financiers et convient donc uniquement aux investisseurs avec une propension et une capacité aux risques adaptées. Les parts du fonds sont exposées pendant la durée de leur placement à des évolutions du marché qui influencent leur valeur. Il est donc impossible de garantir une augmentation de la valeur du fonds.

Autres risques significatifs

- Le fonds est exposé à un risque de contrepartie en raison du large recours à des instruments non cotés.
- Si des produits dérivés sont utilisés pour obtenir un effet de levier, cela peut avoir un impact sur le rendement du fonds.
- Ce produit offre une protection du capital, de façon à limiter les risques de pertes pour l'investisseur.
- Une partie importante du fonds est investie dans des instruments moins liquides dont les cours peuvent fluctuer de manière significative dans certaines conditions de marché.

Le fonds est attrayant pour les investisseurs

- dont la propension au risque est généralement faible et qui cherchent donc une certaine protection du capital,
- mais qui veulent néanmoins prendre part aux opportunités de placement des marchés internationaux d'actions, d'obligations et de matières premières.

Détails du fonds

Nom du fonds	SF (Lux) SICAV 2 – Life Investment 90% Protected Fund
Forme juridique	SICAV
Domicile du fonds	Luxembourg
Banque dépositaire	UBS (Luxembourg) S.A.
Gestion de portefeuille	UBS Asset Management (UK) Ltd
Echéance	La période se termine à la survenue du premier des événements suivants: après 3 mois, un événement dit «cash-lock», ou après la date à laquelle UBS SA, London Branch, a informé le compartiment qu'elle ne serait plus à même de gérer ou de répliquer le portefeuille dynamique; ou 15 jours après la date à laquelle un événement oblige à mettre fin à l'accord-cadre ISDA entre UBS SA, London Branch, et le portefeuille; ou le 31 juillet 2025.
Protection du capital	90% de la valeur nette d'inventaire la plus élevée atteinte à la fin d'un mois
Prestataire de la protection du capital	UBS SA, London Branch
Négociabilité	quotidienne
Commission de gestion:	0,775% par an
Réinvestissement	des revenus
Monnaie	CHF
N° de valeur	29354100
ISIN	LU1285430077

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. 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. Ce document contient des hypothèses qui constituent des anticipations et qui comprennent, de manière non exclusive, des hypothèses relatives au développement futur de nos affaires. Si ces anticipations représentent notre appréciation et nos prévisions relatives au développement futur de nos affaires, un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs importants pourraient faire en sorte que l'évolution et les résultats réels diffèrent matériellement de nos attentes. Représentant en Suisse pour les fonds UBS de droit étranger: UBS Fund Management (Switzerland) SA, case postale, CH-4002 Bâle. Agent payeur: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich. 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 d'UBS SA, case postale, CH-4002 Bâle ou d'UBS Fund Management (Switzerland) SA, case postale, CH-4002 Bâle. Source pour toutes les données et graphiques (en l'absence d'indication contraire): UBS Asset Management.

© UBS 2015. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.