

Source de rendement et potentiel de diversification

UBS Institutional Fund – Global Small Cap Passive

Les petites capitalisations devraient générer de meilleurs rendements à long terme que les sociétés à plus large capitalisation boursière. Entre 1930 et 2010, les petites capitalisations ont surperformé les grandes sur chaque décennie.¹ Ce fonds propose aux investisseurs institutionnels l'accès à un vaste univers de placements dans le secteur des petites capitalisations à l'échelle mondiale.

Potentiel de rendement attrayant

Diverses études empiriques montrent qu'à long terme, un investissement dans des petites capitalisations génère un meilleur rendement qu'un placement exclusivement dans des grandes et moyennes capitalisations. En outre, les observations historiques indiquent que les petites capitalisations se comportent mieux sur de longues périodes du cycle économique que leurs concurrentes de plus grande taille. Cette surperformance se manifeste de manière marquée dans la phase de reprise après une récession.

Meilleure performance les années passées

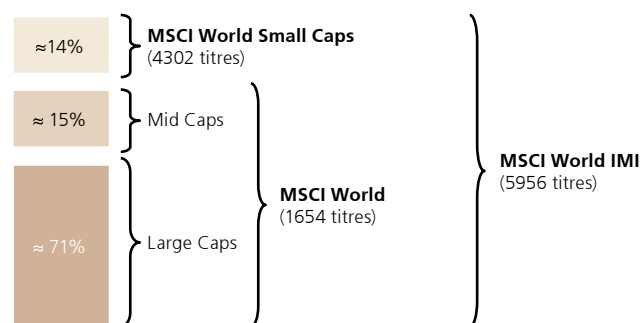
L'indice MSCI World Small Cap s'est partiellement bien mieux comporté que son homologue MSCI World depuis la fin 2000, mais aussi au cours des 3 et 10 dernières années. La performance de l'indice MSCI World IMI, qui résume les deux indices, montre que le fait de mixer des petites capitalisations induit une performance supérieure, sans augmentation significative du risque encouru.

Un complément idéal à l'indice MSCI World

Les caisses de pension suisses sélectionnent souvent les actions mondiales à partir de l'indice MSCI World. Cependant, cet indice ne comporte pas de petites capitalisations. Le fonds UBS (CH) Institutional Fund 2 – Global Small Cap Passive II spécialement conçu pour les caisses de pension suisses représente l'indice MSCI World Small Cap. En complément à l'indice MSCI World, cet investissement correspond à l'indice MSCI World Investable Market (IMI) qui couvre plus de 6000 actions cotées à l'échelle mondiale. Pour cette raison, un investissement dans le fonds de placement Small Cap indexé complète idéalement votre portefeuille dans les trois catégories d'entreprises.



Indices MSCI en bref



Source: MSCI, données au 30.12.2016

Mise en œuvre optimale avec deux fonds institutionnels

Nos fonds institutionnels de droit suisse sont réservés uniquement aux caisses de pension suisses, ce qui permet une exonération de l'impôt à la source américain sur les dividendes d'actions américaines. Ainsi, pour un dividende d'environ 2%, une part de 0,6% par an n'est pas assujettie à l'impôt à la source. Vous ne payez pas non plus de droit de timbre fédéral et profitez, grâce à notre concept de tranches, d'une large optimisation des coûts.

¹ Source: Fama, Eugene F. and Kenneth R. French: «The Cross-Section of Expected Stock Returns.» The Journal of Finance, Juin 1992.



Opportunité

- Les petites capitalisations mondiales offrent un potentiel de rendement attrayant: à long terme, leur performance est potentiellement supérieure à celle réalisée par les grandes capitalisations
- Un étoffement de l'univers de placement avec des petites capitalisations peut permettre de consolider plus largement un portefeuille mixte traditionnel et de diminuer le risque
- Fonds institutionnel exonéré de l'impôt à la source américain sur les dividendes des actions américaines et du droit de timbre fédéral



Risque

- Les petites et moyennes capitalisations sont soumises aux risques généraux associés aux placements en actions
- Par expérience, les petites et moyennes capitalisations présentent des fluctuations supérieures aux grandes capitalisations
- Concernant les petites capitalisations, la liquidité de marché peut être inférieure

Caractéristiques

Nom	UBS (CH) Institutional Fund 2 – Global Small Cap Passive II				
Autorité de surveillance	FINMA				
Gestion de portefeuille	UBS Asset Management				
Direction du fonds	UBS Fund Management (Switzerland) SA				
Banque dépositaire	UBS AG				
Exercice financier	1 ^{er} novembre – 31 octobre				
Evaluation	quotidienne (jours ouvrables bancaires en Suisse)				
Emission / rachat	quotidien (jours ouvrables bancaires en Suisse)				
Distribution	thésaurisation				
Monnaie de compte	CHF				
Indice de référence	100% MSCI World Small Cap ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net.)				
Classe	I-A1	I-A2	I-A3	I-B	I-X
Valor / ISIN	20 967 404 / CH0209674040	n.d.	n.d.	20 967 513 / CH0209675138	20 967 519 / CH0209675195
Date de lancement	06.08.2013	n.d.	n.d.	10.04.2013	10.04.2013

Frais

Classe	I-A1	I-A2	I-A3	I-B	I-X
Volume	< 10 Mio.	≥ 10 Mio. < 30 Mio.	≥ 30 Mio.	grille tarifaire individuelle	grille tarifaire individuelle
Commission forfaitaire p.a.	0.35%	0.25%	0.20%	en fonction du volume du mandat	en fonction du volume du mandat

Vous souhaitez investir dans ce fonds? Votre interlocuteur UBS se tient à votre disposition.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Réserve aux investisseurs qualifiés. Les informations collectées et les avis émis dans ce document reposent sur des données dignes de confiance et des sources fiables, sans prétendre toutefois à l'exactitude ni à l'exhaustivité des indications relatives aux titres, marchés et évolutions dont il est question. UBS SA ainsi que les autres membres du Groupe UBS sont autorisés à prendre des positions d'achat et de vente sur les titres et les autres instruments financiers mentionnés dans le document. Fonds UBS de droit suisse. 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. 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. 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) AG, case postale, CH-4002 Bâle.

© UBS 2017. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés. Janvier 2017