

Gamme d'instruments financiers utilisés dans le conseil en Placement

Ce document fournit au client des informations sur l'éventail des instruments financiers qui peuvent faire partie de l'univers d'investissement UBS et comprend des informations sur les relations d'UBS avec les émetteurs ou les fournisseurs de ces instruments financiers.

Pour prodiguer un conseil aux clients, UBS fonde ses conseils en placement sur une gamme donnée d'instruments financiers analysés (l'«Univers d'investissement UBS»). Cet univers, tel que décrit ci-dessous, est susceptible d'être modifié en tout temps sans préavis au client et peut varier en fonction du segment de clientèle et de l'offre de conseil respective:

- **Actions (plus de 2000 instruments):** définies par l'univers d'actions du CIO (CIO Equity Universe), sachant que des sociétés du Groupe UBS peuvent avoir participé, contre rémunération, à l'introduction en bourse ou aux augmentations de capital de ces instruments financiers. Il s'agit d'actions représentées au sein d'indices boursiers nationaux ou étrangers (p. ex. DAX, S&P 500).
- **Fonds de placement (plus de 2000 catégories de parts):** définis par les analystes de fonds d'UBS. L'Univers d'investissement UBS comprend des actions, obligations, instruments du marché monétaire, matières premières et fonds mixtes, ainsi que des fonds ouverts à gestion passive et des fonds négociés en bourse (exchange-traded funds, ETF). Ceux-ci incluent des fonds gérés ou administrés par des sociétés du Groupe UBS («fonds maison») ainsi que des fonds de tiers.
- **Obligations (plus de 500 émetteurs):** définies par l'univers d'émetteurs et d'obligations du CIO (CIO Issuer & Bond Universe). L'offre inclut une variété d'émetteurs, dont avant tout des entités publiques et des entreprises industrielles, sachant que des sociétés du Groupe UBS peuvent avoir participé, contre rémunération, au placement des obligations en question.
- **Titres structurés (plus de 50 000 instruments):** certificats du marché primaire ou secondaire de divers niveau, émis aussi bien par des sociétés du Groupe UBS que par des émetteurs tiers approuvés.
- **Dérivés négociés en bourse (plus de 900 000 instruments):** les produits dérivés négociés en bourse (exchange-traded derivatives, EDT) incluent des options et des contrats à terme («futures») pouvant avoir différents instruments sous-jacents. Les options et futures sont des instruments financiers

dérivés dont la valeur dépend de l'instrument sous-jacent. Alors que l'acheteur d'un future a une exposition à effet de levier aux gains et pertes de l'actif sous-jacent, l'acheteur d'une option obtient le droit, mais non l'obligation, de toucher un paiement en fonction de l'évolution du titre sous-jacent. En échange de ce droit, l'acheteur d'option paie une prime. Sa perte maximale se limite au montant de cette prime.

- **Hedge funds (plus de 100 instruments):** définis par les analystes de fonds d'UBS. L'Univers d'investissement UBS inclut des fonds à gestionnaire unique, des hedge funds UCITS et des fonds multi-stratégies. Il peut s'agir aussi bien de fonds maison que de fonds de tiers.
- **Placements sur les marchés privés (moins de 10 instruments):** Il peut s'agir de fonds d'investissement MVPE (fund of funds), STRIPes (single manager funds), autre UBS fonds d'investissement ou fonds d'investissement de tiers.
- **Immobilier (moins de 10 instruments):** aucun fonds immobilier ouvert/ fermé au sein de l'univers. Toutefois, certains fonds d'actions investissent dans des sociétés immobilières ou REIT cotés en bourse.

Dans la mesure où ceci est permis par la loi, et si disponibles, UBS pourra prendre en compte uniquement des catégories d'actions générant des frais de distribution et/ou des avantages non-pécuniaires pour la définition de l'Univers d'investissement UBS. Ceci peut impliquer que des catégories d'actions du même fond ne générant pas de frais de distribution et/ou d'avantages non-pécuniaires ne soient pas comprises dans l'Univers d'investissement UBS.

Les sociétés du Groupe UBS impliquées dans la gestion, l'administration et l'émission des instruments appartenant à l'Univers d'investissement UBS sont affiliées à UBS dans le cadre d'un groupe corporatif. UBS entretient des accords de coopération avec ces sociétés et avec des prestataires tiers en vue de la distribution de ces instruments financiers, touchant aussi des commissions de distribution dans ce contexte.

L'univers d'investissement UBS et l'éventail des instruments financiers qui peuvent faire partie de celui-ci peuvent changer avec le temps. Vous en trouverez la dernière version sur www.ubs.com/lux-europe-se.