

Factsheet

UBS Bond Emerging Europe

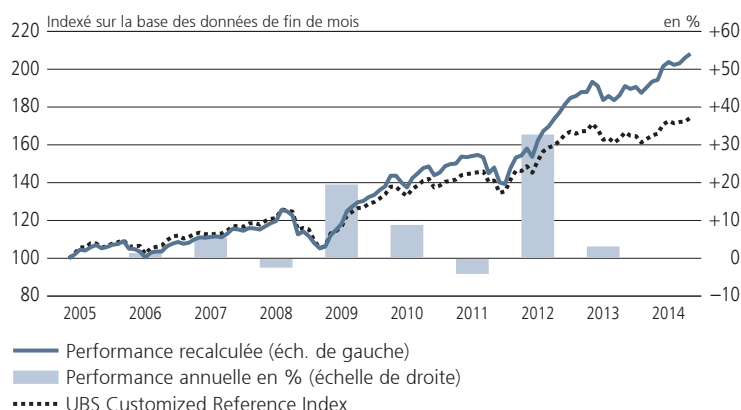
UBS Emerging Market Funds > Bonds

**Réservé aux investisseurs
institutionnels/professionnels**

Portrait du fonds

- Le fonds investit principalement dans des emprunts d'Etat et dans certaines obligations d'entreprise d'émetteurs d'Europe centrale et orientale affichant différentes solvabilités.
- Les emprunts détenus par le portefeuille sont essentiellement libellés en euro et en monnaies locales européennes.
- L'objectif de placement consiste à saisir activement les opportunités de rendement que présentent les marchés obligataires des différents pays d'Europe centrale et orientale ainsi que les fluctuations de cours de leurs monnaies.

Performance recalculée

(classe de parts P-acc; base EUR, avant déduction des commissions)¹


Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Europe (EUR)
Monnaie du fonds	EUR
Monnaie de la classe de parts	EUR
Type de fonds	ouvert
Clôture de l'exercice	31 mai
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Fortune totale du fonds (EUR en mio.)	56.04
Indice de référence	UBS Customized Reference Index ¹
Fiscalité revenus épargne UE	distributions concernées, ventes concernées

¹ Changement d'indice de référence au 31.10.2012 ancien: UBS Customized Benchmark, nouveau: 50% JPMorgan Euro EMBIG Diversified Europe, 50% JPMorgan GBI EM Global Europe

Statistiques du fonds (classe d'actions P-acc)

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.08	1.14	1.18
Corrélation	0.9669	0.9719	0.9671
Volatilité ¹			
– Fonds	5.76%	7.98%	7.77%
– Indice de référence	5.17%	6.83%	6.36%
Ecart de suivi (ex post)	1.52%	2.10%	2.29%
Ratio d'information	3.11%	2.26%	1.43%
Sharpe Ratio	1.44	1.47	1.20
Risk free rate	0.11%	0.27%	0.47%
R2	0.9350	0.9447	0.9352

¹ Ecart-type annualisé

en %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (EUR)	8.94	40.63	59.79	12.04	9.83
Indice de réf. ²	4.65	23.52	37.39	7.29	6.56
Rendement excédentaire	4.29	17.11	22.40	4.75	3.27

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Global Asset Management. Calcul de la performance: la performance et les statistiques du portefeuille sont recalculées en utilisant les performances mensuelles brutes estimées de la première catégorie de parts lancée dans ce fonds. Ces données sont purement indicatives. La performance effective est indiquée à partir de la date de lancement de la catégorie de parts spécifiée.

² Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

Modification du nom au 20.12.2012: UBS (Lux) Bond SICAV - European Convergence (EUR) P-acc a été renommé UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Europe (EUR) P-acc.

10 principales positions (%)

	Fonds
Poland Government Bond	15.23
Republic of Belarus	8.06
Albania Government International Bond	6.34
Montenegro Government International Bond	6.05
Hungary Government International Bond	5.88
Turkey Government Bond	5.84
Hungary Government Bond	4.98
VEB Finance PLC	4.49
International Bank of Azerbaijan OJSC	4.22
Republic of Macedonia	4.02

Représentants de la gestion du portefeuille

Aristoteles Damianidis
Uwe Schillhorn
Uta Fehm

Pour contacter UBS

téléphoner au +33-1-44 56 45 45
envoyer un e-mail à ccram_contact@ubs.com
vous rendre sur www.ccr-am.com ou www.ubs.com/fundgate

UBS Bond Emerging Europe

Qualité du crédit (%)

	Fonds
AAA	6.2
AA	0.0
A	14.7
BBB	45.1
BB	21.8
Liquidités	-1.4
B and lower	13.5

Pondérations des monnaies (%)¹

	Fonds
HUF	54.6
KZT	21.1
TRY	10.4
RSD	6.4
UAH	4.7
RON	2.2
PLN	0.6
RUB	0.0
CZK	0.0

¹ Le tableau présente l'exposition au change du fonds en EUR.

Structure des échéances (%)

	Fonds
A 1 année	12.2
1-3 ans	17.9
3-5 ans	31.0
Plus de 5 ans	38.9

Principaux avantages

- Le fonds offre la possibilité de participer au développement économique des pays émergents d'Europe.
- Grâce à sa faible corrélation avec les marchés obligataires établis, le fonds apporte une diversification aux portefeuilles traditionnels.
- Les risques de taux et de change sont gérés activement afin de pouvoir tirer profit des fluctuations des marchés.
- Le fonds s'adresse aux investisseurs axés sur le long terme, conscients des risques, qui entendent augmenter le potentiel de rendement de leur portefeuille obligataire.

Risques

Tout comme les obligations des pays émergents, les emprunts des pays convergents offrent un plus grand potentiel de rendement que les marchés développés, mais au prix d'un risque plus élevé (opacité du marché, barrières réglementaires, gouvernance d'entreprise, plus grande volatilité du marché ainsi que problèmes sociaux et politiques). Le fonds s'adresse à des investisseurs à la fois conscients des risques encourus et désireux d'investir à long terme.

Performance de la classe d'actions en pourcentage (après déduction des commissions, base EUR)¹

Classe d'actions	2010	2011	2012	2013	2014 YTD ²	oct. 2014	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
P-acc	7.38	-5.39	30.99	1.78	8.02	0.95	7.51	35.17	51.09	10.57	8.60
P-dist	7.42	-5.38	31.06	1.77	8.01	0.95	7.51	35.22	51.23	10.58	8.63
I-A3-dist	8.44	-4.46	32.28	2.78	8.90	1.02	8.57	39.19	n.d.	11.65	n.d.
Indice de réf. ³	6.68	-2.18	23.38	-1.42	5.87	1.16	4.65	23.52	37.39	7.29	6.56

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat.

Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Global Asset Management.

² YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

³ Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

UBS Bond Emerging Europe

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (EUR) 31.10.2014	12 derniers mois (EUR)		Fortune (EUR m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
		– maximum	– minimum				
P-acc	182.50	182.53	165.42	34.19	LU0214905043	EURCONB LX	22.04.2005
P-dist	130.06	130.08	117.89	16.47	LU0214904665	EURCONA LX	22.04.2005
I-A3-dist	128.21	128.23	115.50	5.38	LU0396346941	n.a.	30.11.2009

Classe d'actions	Distribution	Dernière distribution 06.08.2014	Rendement théorique à l'échéance (net)	Duration modifiée
P-acc	capitalisation	–	3.60%	3.77
P-dist	août	EUR 0.00	3.60%	3.77
I-A3-dist	août	EUR 0.00	4.54%	3.77

Vue d'ensemble des classes de parts (cf. prospectus pour plus de détails)

Classes de parts pour clients privés

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER
Conseil			
P-acc	LU0214905043	1.06%	1.36% ¹
P-dist	LU0214904665	1.06%	1.37% ¹
K-1-acc	pas encore lancé	0.56%	n.d.

¹ au 31.05.2014

Classe d'actions pour clients institutionnels

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER	Souscription mini- male Montant (EUR)
------------------	---------	--------------	-----	--

Classes d'actions à commission forfaitaire de gestion sur la base des volumes de souscription

I-A2-acc	clôturé	0.38%	0.49% ¹	5 mio.
I-A3-acc	clôturé	0.30%	0.39% ²	20 mio.
I-A3-dist	LU0396346941	0.30%	0.39% ³	20 mio.

¹ au 30.11.2011

² au 31.05.2012

³ au 31.05.2014

UBS Bond Emerging Europe

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. Document d'information de CCR Asset Management, agréée par l'AMF sous le numéro GP 92016. En cas de réclamation, veuillez vous adresser à votre conseiller clientèle. 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, 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 CCR Asset Management, 44 rue Washington, 75008 Paris, tél +33 1 49 53 20 00, dont vous trouverez une présentation sur le site internet: www.ccr-am.com. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. 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.

© UBS 2014. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.