

# Factsheet

## UBS Emerging Ec. Global Bonds

Réservé aux investisseurs  
institutionnels/professionnels

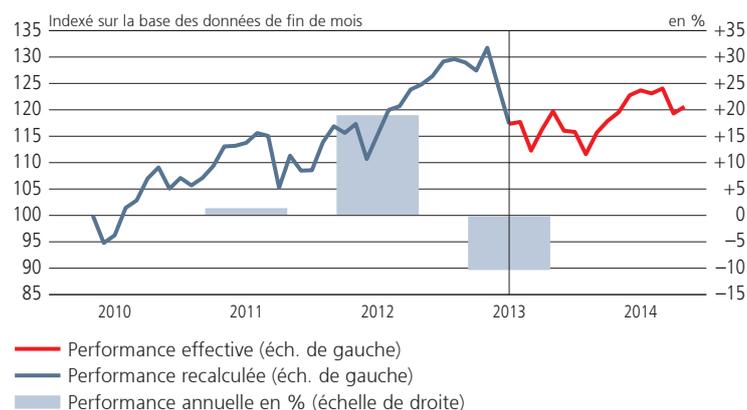
UBS Emerging Market Funds > Bonds

### Portrait du fonds

- Le fonds investit principalement dans des obligations en USD et dans des titres de pays émergents libellés en monnaie locale.
- La sélection géographique, les taux d'intérêt et les monnaies sont gérés de manière dynamique afin de profiter de la volatilité du marché.
- L'objectif de placement est d'obtenir un rendement supérieur à celui des obligations de premier ordre en USD.
- La couverture contre le CHF préserve cette classe de parts contre l'exposition aux fluctuations de change de l'USD face au CHF. Les effets des fluctuations des investissements en monnaie locale face à l'USD subsistent toutefois.

### Performance recalculée et effective

(classe de parts I-X-acc; base CHF, avant déduction des commissions)<sup>1</sup>



| en %        | 1 an | 3 ans | 4 ans | Ø p.a. 3 ans | Ø p.a. 4 ans |
|-------------|------|-------|-------|--------------|--------------|
| Fonds (CHF) | 0.73 | n.d.  | n.d.  | n.d.         | n.d.         |

<sup>1</sup> 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.

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| Nom du fonds                          | <b>UBS (Lux) Emerging Economies Fund</b>                 |
|                                       | <b>Global Bonds (USD)</b>                                |
| Monnaie du fonds                      | USD  |
| Monnaie de la classe de parts         | CHF  |
| Type de fonds                         | ouvert   |
| Clôture de l'exercice                 | 31 août  |
| Achat/vente                           | quotidiens   |
| Swing pricing                         | oui  |
| Fortune totale du fonds (USD en mio.) | 1 497.47   |
| Indice de référence                   | Aucun indice de référence représentatif n'est disponible |
| Fiscalité revenus                     | distributions concernées, ventes                         |
| épargne UE                            | concernées   |

### Statistiques du fonds (classe d'actions I-X-acc)

|                         | 2 ans  | 3 ans  | 5 ans |
|-------------------------|--------|--------|-------|
| Volatilité <sup>1</sup> |        |        |       |
| - Fonds                 | 10.10% | 10.28% | n.d.  |
| Sharpe Ratio            | -0.17  | 0.26   | n.d.  |
| Risk free rate          | -0.06% | -0.02% | n.d.  |

<sup>1</sup> Ecart-type annualisé

### 10 principales positions (%)

|  | Fonds |
|--|-------|
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B | 5.61  |
| Indonesia Treasury Bond                  | 4.70  |
| Turkey Government Bond                   | 3.88  |
| Poland Government Bond                   | 3.83  |
| Colombia Government International Bond   | 3.45  |
| South Africa Government Bond             | 3.01  |
| Thailand Government Bond                 | 2.89  |
| Malaysia Government Bond                 | 2.80  |
| Petroleos de Venezuela SA                | 2.57  |
| Standard Chartered Bank/Singapore        | 2.49  |

### Représentants de la gestion du portefeuille

Uwe Schillhorn  
Uta Fehm

### Pour contacter UBS

téléphoner au +33-1-44 56 45 45  
envoyer un e-mail à [ccram\\_contact@ubs.com](mailto:ccram_contact@ubs.com)  
vous rendre sur [www.ccr-am.com](http://www.ccr-am.com) ou [www.ubs.com/fundgate](http://www.ubs.com/fundgate)

# UBS Emerging Ec. Global Bonds

## Pondérations des monnaies (%)<sup>1</sup>

|        | Fonds |
|--------|-------|
| USD    | 45.6  |
| ZAR    | 5.5   |
| TRY    | 5.4   |
| BRL    | 5.4   |
| MYR    | 5.2   |
| MXN    | 5.2   |
| PLN    | 5.2   |
| IDR    | 4.4   |
| COP    | 3.8   |
| Divers | 14.4  |

<sup>1</sup> Le tableau présente l'exposition au change du fonds en USD. La valeur nette d'inventaire de la classe d'action CHF est couverte contre les fluctuations en CHF

## Structure des échéances (%)

|                | Fonds |
|----------------|-------|
| A 1 année      | 4.3   |
| 1-3 ans        | 15.6  |
| 3-5 ans        | 9.7   |
| 5-7 ans        | 14.6  |
| 7-10 ans       | 24.8  |
| 10-15 ans      | 13.6  |
| 15-20ans       | 2.4   |
| plus de 20 ans | 15.1  |

## Principaux avantages

- Ce portefeuille obligataire diversifié à l'échelle mondiale offre un potentiel de rendement intéressant.
- Les investisseurs ont accès à un portefeuille d'obligations de pays émergents triées sur le volet capable d'offrir à la fois des rendements élevés et des gains de change.
- La gestion active du fonds a pour objectif de réduire le risque et d'accroître le rendement.

## Qualité du crédit (%)

|        | Fonds |
|--------|-------|
| AAA    | 2.9   |
| AA     | 11.1  |
| A      | 17.2  |
| BBB    | 52.1  |
| BB     | 12.1  |
| B      | 13.6  |
| CCC    | 0.9   |
| CC     | 0.0   |
| C      | 0.0   |
| Autres | 0.2   |

## Risques

Offrant un potentiel de rendement plus intéressant qu'un portefeuille investi dans des titres du marché monétaire de premier ordre, le fonds est aussi plus risqué. Par ailleurs, les marchés émergents en sont au début de leur développement, ce qui peut être synonyme de forte volatilité et entraîner des risques spécifiques tels qu'opacité du marché, barrières réglementaires, gouvernance d'entreprise ainsi que problèmes sociaux et politiques. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques, qui peuvent s'accroître sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut employer des produits financiers dérivés. Il est donc susceptible d'être exposé à des risques supplémentaires, en particulier le risque de contrepartie.

## Performance de la classe d'actions en pourcentage (après déduction des commissions, base CHF)<sup>1</sup>

| Classe d'actions (CHF hedged) | 2010 | 2011  | 2012  | 2013   | 2014 YTD <sup>2</sup> | 1 an  | 3 ans | 4 ans | Ø p.a. 3 ans | Ø p.a. 4 ans | Q3 2013 to Q3 2014 |
|-------------------------------|------|-------|-------|--------|-----------------------|-------|-------|-------|--------------|--------------|--------------------|
| P-acc                         | n.d. | n.d.  | n.d.  | -11.97 | 2.55                  | 4.48  | -1.10 | n.d.  | n.d.         | n.d.         | n.d.               |
| P-dist                        | n.d. | -0.48 | 16.86 | -11.96 | 2.55                  | 11.08 | -1.10 | 3.78  | 1.72         | 1.24         | 0.43               |
| I-A2-acc                      | n.d. | n.d.  | n.d.  | -10.92 | 3.54                  | 1.30  | 0.06  | n.d.  | n.d.         | n.d.         | n.d.               |
| I-X-acc                       | n.d. | n.d.  | n.d.  | n.d.   | 4.12                  | 0.73  | n.d.  | n.d.  | n.d.         | n.d.         | 2.61               |

<sup>1</sup> 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.

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

# UBS Emerging Ec. Global Bonds

## Détails concernant la classe de parts

| Classe d'actions (CHF hedged) | NAV (CHF) 31.10.2014 | 12 derniers mois (CHF) |           | Fortune (CHF m) | N° ISIN      | Bloomberg  | Date de lancement |
|-------------------------------|----------------------|------------------------|-----------|-----------------|--------------|------------|-------------------|
|                               |                      | – maximum              | – minimum |                 |              |            |                   |
| P-acc                         | 104.48               | 108.82                 | 97.97     | 4.95            | LU0776291576 | UEEGPAC LX | 04.06.2012        |
| P-dist                        | 96.15                | 102.15                 | 90.16     | 70.46           | LU0505553213 | UGECCPD LX | 30.04.2010        |
| I-A2-acc                      | 101.30               | 105.18                 | 94.18     | 4.25            | LU0749151162 | UGCI68A LX | 02.03.2012        |
| I-X-acc                       | 100.52               | 104.19                 | 92.99     | 20.35           | LU0654573939 | UEEGIXA LX | 24.07.2013        |

| Classe d'actions (CHF hedged) | Distribution   | Dernière distribution 07.11.2013 | Rendement théorique à l'échéance (net) | Duration modifiée |
|-------------------------------|----------------|----------------------------------|--|-------------------|
| P-acc                         | capitalisation | –                                | 4.76% <sup>1</sup>                     | 5.56              |
| P-dist                        | novembre       | CHF 4.89                         | 4.76% <sup>1</sup>                     | 5.56              |
| I-A2-acc                      | capitalisation | –                                | 5.88% <sup>1</sup>                     | 5.56              |
| I-X-acc                       | capitalisation | –                                | 6.56% <sup>1</sup>                     | 5.56              |

<sup>1</sup> Le nombre représente le rendement de la classe de parts avant couverture de change

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

### Classes de parts pour clients privés

| Classe d'actions (CHF hedged) | N° ISIN      | Com. gestion | TER                |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------------|
| <b>Conseil</b>                |              |              |                    |
| P-acc                         | LU0776291576 | 1.44%        | 1.85% <sup>1</sup> |
| P-dist                        | LU0505553213 | 1.44%        | 1.84% <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> au 31.08.2013

### Classe d'actions pour clients institutionnels

| Classe d'actions (CHF hedged) | N° ISIN | Com. gestion | TER | Souscription minimale Montant (CHF) |
|-------------------------------|---------|--------------|-----|-------------------------------------|
|-------------------------------|---------|--------------|-----|-------------------------------------|

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

|          |              |       |                    |         |
|----------|--------------|-------|--------------------|---------|
| I-A1-acc | clôturé      | 0.58% | 0.75% <sup>1</sup> | –       |
| I-A2-acc | LU0749151162 | 0.54% | 0.69% <sup>2</sup> | 10 mio. |

### Classes d'actions sans frais, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille

|         |              |       |                    |   |
|---------|--------------|-------|--------------------|---|
| I-X-acc | LU0654573939 | 0.00% | 0.00% <sup>2</sup> | – |
| U-X-acc | clôturé      | 0.00% | 0.00% <sup>2</sup> | – |

<sup>1</sup> au 29.02.2012

<sup>2</sup> au 31.08.2013

# UBS Emerging Ec. Global Bonds

**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](http://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.