A des fins de marketing
Edition France
Données à fin octobre 2023

UBS Emerging Markets Global Short Term Bond Fund USD (EUR hedged) P-dist
Fiche d'information du fonds

UBS Emerging Market Funds > Bonds

Portrait du fonds

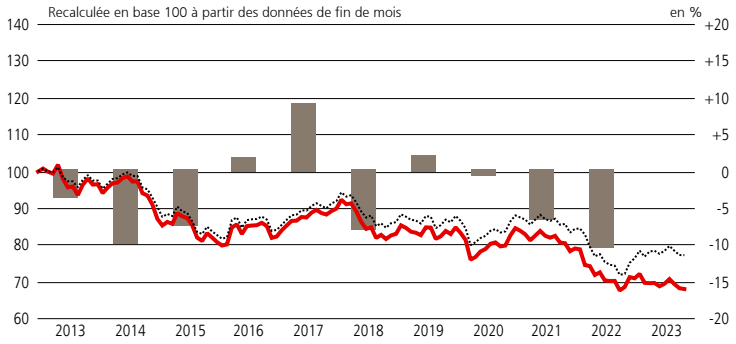
- Le fonds géré de manière active investit à l'échelle mondiale dans des instruments à revenu fixe à court terme et dans des instruments de change d'économies émergentes.
- La durée résiduelle moyenne du portefeuille du fonds ne doit pas dépasser 24 mois.
- L'objectif de placement est de dégager une performance attrayante basée principalement sur le rendement des monnaies et des taux d'intérêt à court terme sur les marchés émergents.

Des informations supplémentaires importantes sont fournies à la page 4.

Nom du fonds	**UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Global Short Term (USD)**
Classe de parts	UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Global Short Term (USD) (EUR hedged) P-dist
N° ISIN	LU0509218086
Bloomberg	SBCLEPD LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	USD/EUR
Date de lancement	26.05.2010
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 août
Indice de référence[1]	JPM ELMI+
Rendement théorique à l'échéance (net)	7.05%
Duration modifiée	0.31
Distribution	novembre
Dernière distribution 07.11.2022	EUR 1.81
Commission de gestion p.a.	1.00%
Commission forfaitaire de gestion p.a.	1.25%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Domicile du fonds	Luxembourg
SFDR Classification	Art.6

1 Pour toute comparaison de la performance relative entre le fonds et l'indice de référence, veuillez vous référer à la catégorie d'actions du fonds dans la monnaie de base correspondante.

Performance (base EUR, commissions déduites)[1]



Performance du fonds après déduction des frais (échelle de gauche)
Performance annuelle du fonds en % après déduction des frais(échelle de droite)
Performance de l'indice de référence (échelle de gauche)

La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

en %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (EUR)	-0.81	-14.80	-16.65	-5.20	-3.58
Indice de réf.[2]	7.06	-7.72	-8.80	-2.64	-1.82

La performance indiquée ne tient pas compte des commissions, ni des frais d'entrée ou de sortie.

1 Ces chiffres se réfèrent au passé. **Si la monnaie d'un instrument, d'un service financier ou de ses coûts est différente de votre monnaie de référence, les fluctuations de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse du rendement et/ou des coûts.** Source de l'ensemble des données et du graphique (sauf mention contraire): UBS Asset Management.
2 Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

Repositionnement et changement de nom au 25.5.2010: UBS (Lux) Emerging Ec. Fund - Latin American MM (USD) dans le fonds UBS (Lux) Emerging Ec. Fund - Global Short Term (USD). Dans le contexte de la réorientation de la gamme de fonds UBS, la stratégie de placement de ce fonds a été redéfinie le 25.5.2010. Toutes les performances indiquées se réfèrent donc à la date du repositionnement.

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (EUR, 31.10.2023)	49.51
12 derniers mois (EUR) – maximum	53.15
– minimum	48.96
Fortune totale du fonds (EUR en mio.)	23.39
Part de la fortune du fonds (EUR en millions)	1.23

	3 ans	5 ans
Beta	0.91	1.00
Volatility[1]		
– Fund	7.12%	7.23%
– Benchmark	6.72%	6.63%
Sharpe ratio	-0.83	-0.53
Risk free rate	0.69%	0.24%

1 Ecart-type annualisé

Informations complémentaires

Téléphoner au +33-1-44 56 45 45
Envoyer un mail à
UBS_AM_FRANCE_contact@ubs.com
Vous rendre sur www.ubs.com/fundgate

Représentants de la gestion du portefeuille

Shamaila Khan
Igor Arsenin
Aleksandar Devic

Pondérations des monnaies (%)[1]

	Fonds
MXN	10.3
KRW	10.1
INR	8.7
CNH	8.4
SGD	7.6
TWD	7.4
PLN	6.4
BRL	5.8
TRY	5.2
Divers	30.2

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

Qualité du crédit (%)

	Fonds
AAA	0.0
AA	30.0
A	18.2
BBB	21.3
BB	22.5
B	0.9
D	0.1
NR	7.1

5 principales positions (%)

	Fonds
United States Treasury Bill	26.4
Mexican Bonos	14.4
Brazil Letras do Tesouro Nacional	12.1
Brazil Letras Financeiras do Tesouro	10.2
Malaysia Government Bond	9.0

Atouts

Participer au potentiel haussier des instruments de change locaux.
Investir dans un portefeuille largement diversifié de monnaies locales et titres de courte échéance soigneusement sélectionnés.
Bénéficier d'une équipe d'investissement mondiale appliquant une philosophie de placement cohérente et un processus de placement discipliné mettant fortement l'accent sur la gestion du risque.

Informations supplémentaires

- Les monnaies et les taux d'intérêt à court terme sont gérés activement.
- Le gérant de portefeuille n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection ou de pondération des placements.
- Le risque de change entre USD et EUR est largement couvert.

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'accentuer 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.

Glossaire

Benchmark
Indice par rapport auquel on mesure la performance d'un fonds de placement. Egalement appelé «indice de référence».

Bêta
Mesure du risque qui indique la sensibilité d'un investissement, par exemple un fonds de placement, aux fluctuations du marché représentées par l'indice de référence correspondant. Ainsi, un bêta de 1,2 signifie que la valeur d'un fonds de placement est susceptible de varier de 12% pour une fluctuation prévue du marché de 10%. Cette relation repose sur des statistiques historiques et est seulement approximative. Cependant, plus la corrélation entre l'indice de référence et le fonds de placement sera forte et plus cette approximation sera réduite.

Corrélation
Mesure du degré de similitude des fluctuations des cours de divers types de placement ou d'instruments. Elle exprime en chiffres (entre –1 et +1) l'étroitesse de cette relation. Plus le résultat est proche de 1 et plus la corrélation est forte. Si le coefficient est de –1, cela signifie que l'investissement et l'indice de référence évoluent dans des directions opposées. Si la valeur est 0, il n'y a aucune corrélation.

Duration
La duration indique en années la durée d'immobilisation du capital d'une obligation. Contrairement à la durée de vie résiduelle, le concept de duration tient également compte de la structure temporelle des retours de capitaux (par ex. paiement de coupons). La duration moyenne du portefeuille résulte de la moyenne pondérée de la duration des divers titres. La «duration modifiée », dérivée de la duration, permet de mesurer le risque des obligations et des portefeuilles obligataires et leur sensibilité aux variations de taux. Ainsi, une modification du niveau des taux d'intérêt de 1 point à la hausse (baisse) entraîne une baisse (hausse) en pourcentage correspondant approximativement à la duration modifiée. Exemple: la duration modifiée d'un fonds obligataire est de 4,5 et le rendement théorique à l'échéance de 5,3%. Si, suite à une baisse de taux, le rendement théorique à l'échéance recule d'un point à 4,3%, le cours du fonds augmentera d'environ 4,5%. Dans le cas des fonds obligataires et de diversification des actifs, la duration est indiquée pour tous les titres à revenu fixe.

Indice de référence
Indice par rapport auquel on mesure la performance d'un fonds de placement. Voir également «Benchmark». Investment grade Terme désignant les obligations notées entre BBB et AAA et indiquant que leur qualité de crédit est satisfaisante à bonne.

Ratio de Sharpe
Le ratio de Sharpe indique l'écart (positif ou négatif) de performance par rapport au taux d'intérêt sans risque (le taux d'intérêt servi sur les comptes d'épargne) auquel un investisseur peut s'attendre par unité de risque (volatilité). Le taux d'intérêt sans risque varie selon les monnaies.

Dérive (tracking error)
Mesure de l'écart de performance d'un fonds par rapport à la performance d'un indice de référence sur une période de temps donnée. La dérive est d'autant plus faible que la gestion du fonds est passive.

Volatilité
Dans la théorie du portefeuille, on mesure le risque d'un placement par l'amplitude de sa volatilité. Le risque et le rendement sont directement liés: la théorie du portefeuille de Markowitz stipule qu'on ne peut obtenir un rendement plus élevé qu'au prix d'un surplus de risque.

Veuillez noter que des frais supplémentaires (par exemple, des frais d'entrée ou de sortie) peuvent être facturés. Veuillez vous adresser à votre conseiller financier pour plus de détails. Les investisseurs doivent lire le Document d'information clé, le Prospectus et tout document d'offre local applicable avant d'investir, et obtenir une information complète sur les risques. Les investisseurs acquièrent des parts ou des actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné, comme un bâtiment ou des actions d'une société. Pour une définition des termes financiers, veuillez vous reporter au glossaire disponible à l'adresse www.ubs.com/am-glossary.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. A l'initiative de la société de gestion des fonds, il peut être mis un terme aux modalités prévues pour commercialiser des parts de fonds mentionnées dans ce document dans votre pays de domicile. 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, F-75009 Paris. Les prospectus, les documents d'informations clés (KID), 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 la société de gestion du fonds, de l'Autorité des marchés Financiers ou, le cas échéant, auprès d'UBS (France) S.A., 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris, ou sur le site internet: www.ubs.com/funds. ♦France: ce document a été édité (sans modification) par UBS (France) S.A., établissement de gestion de fortune, filiale d'UBS Holding (France) S.A. Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 132.975.556 euros. Siège social : 69, Bd Haussmann, 75008 PARIS. tel 01 44 56 45 45 R.C.S. Paris B 421 255 670 Code NAF 6419Z. Agréée pour le courtage d'assurances (garantie financière et assurance de responsabilité civile professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du Code des Assurances). Numéro d'inscription ORIAS : 07 004 822. Téléphone 01.44.56.45.45 – Fax 01.44.56.45.54. www.ubs.com/france. **L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce Compartiment présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.** Le produit décrit ci-dessous s'aligne sur l'article 6 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Vous trouverez des informations sur les questions de durabilité en vertu de ce règlement sur www.ubs.com/funds. L'indice de référence est la priorité intellectuelle de son fournisseur. Le fournisseur d'indice ne sponsorise ou ne soutient ni le fonds, ni la classe de parts. Le prospectus du fonds ou le supplément à ce dernier contient l'intégralité de l'exclusion de responsabilité. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus et le document d'informations clés en date avec la plus grande attention. Toute décision d'investissement doit prendre en compte l'ensemble des caractéristiques et objectifs du fonds tels que décrits dans son prospectus ou une documentation juridique similaire. Les investisseurs acquièrent des parts ou des actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné, comme un bâtiment ou des actions d'une société. 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. Les 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. 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 calculée tient compte de tous les coûts au niveau du fond (coûts récurrents). Les coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie, qui auraient un impact négatif sur la performance, ne sont pas pris en compte. Si tout ou partie des coûts totaux doit être payé dans une monnaie qui n'est pas votre devise de référence, ces coûts pourront augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Les commissions et les frais influent négativement sur l'investissement et sur les rendements attendus. Si la monnaie d'un produit ou service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations des devises et des taux 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 déterminé. La performance future est imposable, selon la situation personnelle de chaque investisseur, laquelle est susceptible d'évoluer. 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 Asset Management Switzerland AG ou par une autre société affiliée locale. Source pour toutes les données et graphiques (en l'absence d'indication contraire): UBS Asset Management. Un résumé des droits des investisseurs en anglais se trouve en ligne sur le site www.ubs.com/funds. Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante: www.ubs.com/am-glossary.
© UBS 2023. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.

631123I50183