

Factsheet

UBS Emerging Ec. Global Bonds

Réservé aux investisseurs
institutionnels/professionnels

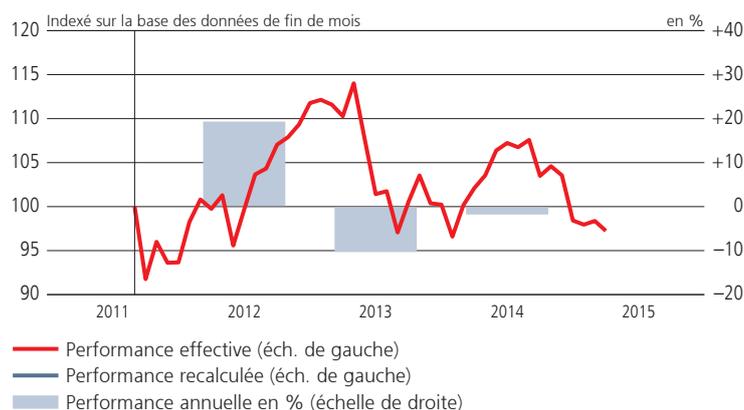
UBS Emerging Market Funds > Bonds

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 EUR préserve cette classe de parts contre l'exposition aux fluctuations de change de l'USD face au EUR. 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 EUR, avant déduction des commissions)¹



| | |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Nom du fonds | UBS (Lux) Emerging Economies Fund – Global Bonds (USD) |
| Monnaie du fonds | USD |
| Monnaie de la classe de parts | EUR |
| Type de fonds | ouvert |
| Clôture de l'exercice | 31 août |
| Achat/vente | quotidiens |
| Swing pricing | oui |
| Fortune totale du fonds (USD en mio.) | 1 214.77 |
| Indice de référence | Aucun indice de référence représentatif n'est disponible ¹ |
| Fiscalité revenus épargne UE | distributions concernées, ventes concernées |

| en % | 1 an | 2 ans | 3 ans | Ø p.a. 2 ans | Ø p.a. 3 ans |
|-------------|-------|--------|-------|--------------|--------------|
| Fonds (EUR) | -4.75 | -11.81 | -2.50 | -6.09 | -0.84 |

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.

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.

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

| | 2 ans | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------|--------|--------|-------|
| Volatilité ¹ | | | |
| – Fonds | 10.51% | 10.19% | n.d. |
| Sharpe Ratio | -0.60 | -0.10 | n.d. |
| Risk free rate | 0.10% | 0.13% | n.d. |

¹ Ecart-type annualisé

10 principales positions (%)

| | Fonds |
|------------------------------------------|-------|
| Indonesia Treasury Bond | 4.85 |
| Poland Government Bond | 4.49 |
| Thailand Government Bond | 3.66 |
| Malaysia Government Bond | 3.59 |
| Turkey Government Bond | 3.56 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 3.12 |
| Standard Chartered Bank/Singapore | 2.92 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B | 2.50 |
| South Africa Government Bond | 2.47 |
| Turkey Government International Bond | 2.42 |

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
 vous rendre sur www.ccr-am.com ou www.ubs.com/fundgate

UBS Emerging Ec. Global Bonds

Pondérations des monnaies (%)¹

| | Fonds |
|--------|-------|
| USD | 51.3 |
| MXN | 5.0 |
| PLN | 5.0 |
| IDR | 5.0 |
| MYR | 4.8 |
| TRY | 4.5 |
| ZAR | 4.4 |
| BRL | 4.2 |
| THB | 3.4 |
| Divers | 12.3 |

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.

Structure des échéances (%)

| | Fonds |
|----------------|-------|
| A 1 année | 3.2 |
| 1-3 ans | 12.1 |
| 3-5 ans | 10.3 |
| 5-7 ans | 14.9 |
| 7-10 ans | 27.0 |
| 10-15 ans | 11.8 |
| 15-20ans | 4.6 |
| plus de 20 ans | 16.0 |

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 | 0.0 |
| AA | 0.7 |
| A | 20.9 |
| BBB | 47.7 |
| BB | 12.0 |
| B | 8.0 |
| CCC | 3.6 |
| CC | 0.1 |
| C | 0.0 |
| Autres | 7.0 |

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 EUR)¹

| Classe d'actions (EUR hedged) | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 YTD ³ | LTD ² | 1 an | 2 ans | 3 ans | Ø p.a. 2 ans | Ø p.a. 3 ans |
|-------------------------------|------|-------|--------|-------|-----------------------|------------------|-------|--------|-------|--------------|--------------|
| P-acc | n.d. | n.d. | -11.97 | -3.58 | -1.64 | -3.22 | -6.47 | -15.00 | n.d. | -7.81 | n.d. |
| I-A2-acc | n.d. | 18.53 | -10.94 | -2.46 | -1.35 | -1.45 | -5.40 | -13.00 | -4.47 | -6.73 | -1.51 |
| I-X-acc | n.d. | 19.34 | -10.34 | -1.79 | -1.18 | 5.99 | -4.75 | -11.81 | -2.50 | -6.09 | -0.84 |

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 LTD = depuis le lancement

³ YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

UBS Emerging Ec. Global Bonds

Détails concernant la classe de parts

| Classe d'actions (EUR hedged) | NAV (EUR) 31.03.2015 | 12 derniers mois (EUR) | | Fortune (EUR m) | N° ISIN | Bloomberg | Date de lancement |
|-------------------------------|----------------------|------------------------|-----------|-----------------|--------------|------------|-------------------|
| | | – maximum | – minimum | | | | |
| P-acc | 96.78 | 109.21 | 93.97 | 1.53 | LU0776291659 | UEEGPAE LX | 04.06.2012 |
| I-A2-acc | 98.55 | 110.33 | 96.00 | 14.78 | LU0635778128 | UEEGEHI LX | 12.08.2011 |
| I-X-acc | 105.99 | 118.11 | 103.05 | 52.51 | LU0674194641 | UEEGEXA LX | 30.09.2011 |

| Classe d'actions (EUR hedged) | Distribution | Rendement théorique à l'échéance (net) | Duration modifiée |
|-------------------------------|----------------|----------------------------------------|-------------------|
| P-acc | capitalisation | 4.76% ¹ | 5.56 |
| I-A2-acc | capitalisation | 5.88% ¹ | 5.56 |
| I-X-acc | capitalisation | 6.56% ¹ | 5.56 |

¹ 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 (EUR hedged) | N° ISIN | Com. gestion | TER |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------------|
| Conseil | | | |
| P-acc | LU0776291659 | 1.44% | 1.84% ¹ |

¹ au 31.08.2014

Classe d'actions pour clients institutionnels

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

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

| | | | | |
|----------|--------------|-------|--------------------|--------|
| I-A2-acc | LU0635778128 | 0.54% | 0.69% ¹ | 5 mio. |
|----------|--------------|-------|--------------------|--------|

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

| | | | | |
|----------|--------------|-------|--------------------|---|
| I-X-acc | LU0674194641 | 0.00% | 0.01% ¹ | – |
| I-X-dist | clôturé | 0.00% | 0.01% ² | – |

¹ au 31.08.2014

² 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. 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 2015. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.