

# UBS Emerging Eco. Local Currency Bond U-X-acc

## Fiche d'information du fonds

UBS Emerging Market Funds > Bonds

### Portrait du fonds

- Ce fonds géré de manière active investit principalement dans les emprunts d'États émergents tout en prenant en considération les émissions de sociétés qui ont leur siège social dans des pays émergents ou dont l'activité est majoritairement axée sur ces pays.
- Les placements du fonds sont centrés sur les obligations des marchés émergents libellées en monnaies locales.
- Le fonds gère activement le risque de change, l'allocation géographique et la sélection des titres, la position sur la courbe des rendements, et la durée.
- Le gérant de portefeuille n'est pas lié à l'indice de référence en termes de sélection ou de pondération des placements.

Nom du fonds **UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Local Currency Bond (USD)**

Classe de parts UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Economies Local Currency Bond (USD) U-X-acc

N° ISIN LU0775388282

N° de valeur 18 411 802

Bloomberg UEUUXA LX

Monnaie du fonds / de la classe de parts USD/USD

Date de lancement 22.06.2012

Frais courants p.a.<sup>1</sup> 0.02%

Achat/vente quotidiens

Swing pricing oui

Clôture de l'exercice 31 mai

Benchmark JP Morgan GBI-EM Global Diversified

Rendement théorique à l'échéance (net) 7.28%

Duration modifiée 5.13

Distribution capitalisation

Commission de gestion p.a. 0.00%

Nom de la société de gestion UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg

Domicile du fonds Luxembourg

<sup>1</sup> au 11.02.2022

### Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (USD, 28.02.2022) 9 473.02

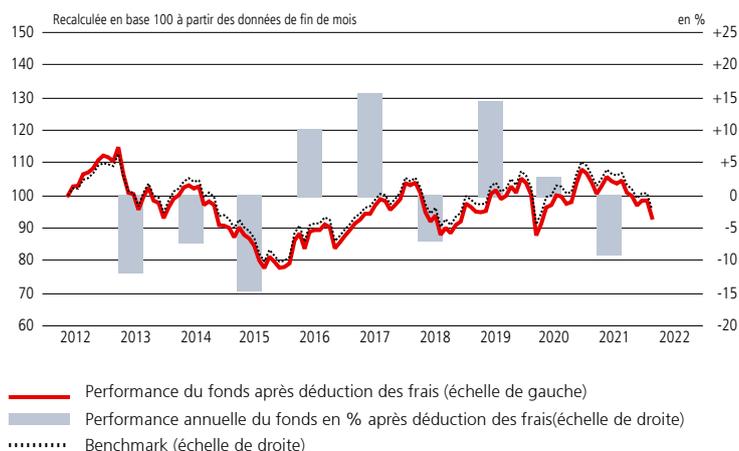
12 derniers mois (USD) – maximum 10 859.96

– minimum 9 473.02

Fortune totale du fonds (USD en mio.) 315.54

Part de la fortune du fonds (USD en millions) 3.07

### Performance (base USD, commissions déduites)<sup>1</sup>



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
Portefeuille (USD)	-10.45	-3.42	4.23	-1.15	0.83
Benchmark <sup>2</sup>	-9.96	-3.16	4.86	-1.06	0.95

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

in %	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021	01.2022	02.2022
Portefeuille (USD)	-3.58	-1.01	-2.93	1.58	n.a.	-5.33
Benchmark	-3.43	-1.33	-2.74	1.56	-0.01	-5.00

### Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.10	1.08	1.08
Corrélation	1.00	1.00	1.00
Volatilité <sup>1</sup>			
– Portefeuille	14.00%	12.59%	11.75%
— Benchmark	12.75%	11.63%	10.90%
Ecart de suivi (ex post)	1.41%	1.17%	1.14%
Ratio d'information	-0.14%	-0.08%	-0.11%
Sharpe Ratio	-0.27	-0.16	-0.03
Taux sans risque	0.24%	0.88%	1.22%
R2	1.00	1.00	1.00

<sup>1</sup> 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](http://www.ubs.com/fundgate)

### Représentants de la gestion du portefeuille

Federico Kaune

Igor Arsenin

Tony Appiah

# UBS Emerging Eco. Local Currency Bond U-X-acc

## Qualité du crédit (%)

	Portefeuille
AAA	5.2
AA	3.8
A	24.1
BBB	36.7
BB	18.2
B	3.9
CCC	0.0
CC	0.2
C	0.0
NR	7.9

## Exposition aux marchés (%)

	Portefeuille
Chine	11.5
Indonésie	9.3
Afrique du Sud	9.0
Mexique	8.8
Malaisie	8.0
Thaïlande	7.0
Pologne	6.5
Colombie	5.6
Etats-Unis	4.4
Autres	29.9

## Atouts

Les investisseurs tirent parti du potentiel haussier des économies émergentes ainsi que des éventuels effets de change positifs, dus à la plus forte croissance économique et aux bas niveaux d'endettement de ces pays par rapport aux économies développées.

Les investisseurs bénéficient d'une large diversification entre pays, monnaies et émetteurs des marchés émergents des différentes régions du monde.

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

	Portefeuille
CNY	10.6
IDR	10.5
MXN	9.9
THB	9.6
MYR	9.1
BRL	9.0
ZAR	8.8
PLN	6.6
CZK	4.8
Divers	21.1

<sup>1</sup> Le tableau présente l'exposition au change du fonds en USD.

## 5 principales positions (%)

	Portefeuille
China Government Bond	11.5
Indonesia Treasury Bond	9.3
Republic of South Africa Government Bond	8.7
Mexican Bonos	7.3
Malaysia Government Bond	7.3

## Risques

Offrant un potentiel de rendement plus intéressant qu'un portefeuille investi dans des obligations de premier ordre, le fonds est aussi plus risqué. 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, problèmes politiques et sociaux. Les fluctuations des taux d'intérêt, des écarts de crédit et des taux de change se répercutent sur la valeur du fonds. Celui-ci peut recourir à des instruments financiers dérivés, ce qui entraîne des risques supplémentaires, notamment des risques de contrepartie. Il peut arriver que la liquidité soit limitée sur les marchés émergents. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Le fonds peut investir dans des actifs moins liquides, potentiellement difficiles à vendre en cas de crise du marché. Chaque fonds présente en outre des risques spécifiques qui peuvent s'accroître de manière sensible dans des conditions de marché inhabituelles. De ce fait, l'investisseur doit présenter une propension au risque et une capacité de risque adéquates.

# UBS Emerging Eco. Local Currency Bond U-X-acc

Veillez 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 pour l'investisseur (DICI), 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](http://www.ubs.com/am-glossary).

**Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif.** Réservé aux clients professionnels / investisseurs qualifiés. 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. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur 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 représentée ne tient pas compte de commissions et de frais éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts. 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 impossible, 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. **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](http://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. Ce document contient des hypothèses qui constituent des anticipations, y compris, sans que cela soit exhaustif, des hypothèses relatives au développement futur de nos affaires. Si ces anticipations représentent notre appréciation et nos prévisions relatives au développement futur de nos affaires, un certain nombre de risques, d'incertitudes et d'autres facteurs importants pourraient faire en sorte que l'évolution et les résultats réels diffèrent matériellement de nos attentes. **France:** 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, Informations clés pour l'investisseur (KIID), 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](http://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](http://www.ubs.com/france). Un résumé des droits des investisseurs en anglais se trouve en ligne sur le site [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante: [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary). © UBS 2022. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.