

Factsheet

UBS Emerging Economies Corporates

Réservé aux investisseurs
institutionnels/professionnels

UBS Emerging Market Funds > Bonds

Portrait du fonds

- Ce fonds largement diversifié investit principalement dans des obligations d'entreprise des marchés émergents notées en moyenne «Investment Grade» et libellées en dollars américains.
- Dans cet univers d'investissement, le gestionnaire de fonds combine de façon flexible les échéances, notations, émetteurs, secteurs et pays, dans le but de maîtriser la sensibilité du fonds aux fluctuations prévues du marché.
- Pour faire les bons choix, la sélection repose sur la recherche économique et de crédit associée aux résultats de modèles quantitatifs.

Performance

(classe de parts U-X-acc; base USD, avant déduction des commissions)¹

Le graphique relatif à la performance ne sera créé que 12 mois après le lancement du fonds.

Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV – Emerging Economies Corporates (USD)
Monnaie du fonds	USD
Monnaie de la classe de parts	USD
Type de fonds	ouvert
Clôture de l'exercice	31 mai
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Fortune totale du fonds (USD en mio.)	251.30
Indice de référence	JPM CEMBI Diversified ¹
Fiscalité revenus épargne UE	Test d'actifs pas encore disponible.

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 U-X-acc)

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	n.d.	n.d.	n.d.
Corrélation	n.d.	n.d.	n.d.
Volatilité ¹			
– Fonds	n.d.	n.d.	n.d.
– Indice de référence	n.d.	n.d.	n.d.
Ecart de suivi (ex post)	n.d.	n.d.	n.d.
Ratio d'information	n.d.	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	n.d.	n.d.	n.d.
Risk free rate	n.d.	n.d.	n.d.
R2	n.d.	n.d.	n.d.

¹ Ecart-type annualisé

en %	1 an	2 ans	3 ans	Ø p.a. 2 ans	Ø p.a. 3 ans
Fonds (USD)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Indice de réf. ²	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Rendement excédentaire	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

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

10 principales positions (%)

	Fonds
Korea National Oil Corp	2.57
Bank of Ceylon	2.33
Petroleo Brasileiro SA	2.26
Sberbank of Russia	2.06
VTB Bank OJSC	1.92
Petroleos de Venezuela SA	1.81
Petroleos Mexicanos	1.73
Banco do Brasil SA	1.68
Korea Finance Corp	1.67
Abu Dhabi National Energy Co	1.66

Représentants de la gestion du portefeuille

Uwe Schillhorn

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 Economies Corporates

Exposition sectorielle (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
Finance	46.8	+46.4
Pétrole, gaz et charbon	21.5	+21.3
Utilité	6.6	+6.5
Extraction minière et métaux	4.8	+4.7
Construction	4.6	+4.5
Télécommunication	1.3	+1.2
Industrie	1.0	+1.0
Transportwesen	0.6	+0.6
Diversified	0.6	+0.6
Autres	12.3	-86.9

Qualité du crédit (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
AAA	0.0	0.0
AA	0.1	0.0
A	0.1	-0.1
BBB	0.5	+0.1
BB	0.1	0.0
B	0.1	0.0
C	0.0	0.0
Autres	99.0	-0.1

Principaux avantages

- Le fonds vous permet d'exploiter le potentiel de croissance des économies des pays émergents en renforçant la capacité de remboursement d'entreprises sélectionnées qui s'appuient sur ces économies.
- Le fonds vous permet d'obtenir une exposition très diversifiée aux obligations d'entreprises – la plupart étant dans la catégorie «Investment Grade» – émises par des entreprises actives dans des secteurs variés et domiciliées dans différents pays des zones émergentes du monde entier.
- Le fonds vous permet de restituer à tout moment vos actions dans le fonds, puisqu'il offre une liquidité quotidienne, ce que les produits concurrents n'offrent pas forcément.

Risques

Avec un potentiel de rendement supérieur à un portefeuille obligataire de qualité, le fonds est plus risqué. Les marchés

Pondérations des pays (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
Brésil	12.7	+12.6
Russie	9.5	+9.4
Chine	7.2	+7.1
Inde	7.2	+7.1
République de Corée	6.7	+6.7
Turquie	5.2	+5.1
Colombie	4.5	+4.4
Pérou	4.1	+4.1
Mexique	3.9	+3.9
Autres	39.1	-60.4

Structure des échéances (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
1-3 ans	9.4	+9.4
3-5 ans	21.3	+21.0
5-7 ans	11.8	+11.6
7-10 ans	42.6	+42.1
Plus de 10 ans	15.0	+14.9

émergents sont à un stade précoce de développement, caractérisé par une forte volatilité des prix et d'autres risques spécifiques, liés notamment à la moindre transparence du marché, aux contraintes réglementaires, à la gouvernance des entreprises ou aux défis politiques et sociaux. Les investissements à long terme subissent davantage de fluctuations qu'à court et moyen terme et que les instruments monétaires. L'évolution des taux d'intérêt et des écarts de crédit peut aussi avoir une incidence sur la valeur du fonds. Celui-ci est libellé en dollars, mais peut investir de façon opportuniste en euros. Il peut recourir à des instruments dérivés, pouvant entraîner des risques supplémentaires, notamment de contrepartie. Tout investissement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds comporte des risques particuliers susceptibles de s'accroître fortement en cas de situation inhabituelle du marché, ce qui nécessite une tolérance et une capacité de risque correspondantes.

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

Classe d'actions	2009	2010	2011	2012	2013 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.	n.d.	n.d.	n.d.	-9.17	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
P-dist	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-9.17	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
U-X-acc	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-6.73	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Indice de réf. ⁴	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	-7.09	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

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)

⁴ Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

UBS Emerging Economies Corporates

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (USD) 30.08.2013	12 derniers mois (USD) – maximum	– minimum	Fortune (USD m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
P-acc	90.83	100.00	89.95	5.86	LU0896022034	UBSEPAC LX	26.04.2013
P-dist	90.83	100.00	89.95	0.72	LU0896022117	UBSEPDI LX	26.04.2013
U-X-acc	9 327.50	10 162.02	9 206.31	197.63	LU0896021903	UBSEECU LX	21.03.2013

Classe d'actions	Distribution	Dernière distribution 07.08.2013	Rendement théorique à l'échéance (net)	Duration modifiée	Théorique yield to worst (net)
P-acc	capitalisation	–	4.21% ¹	5.33	4.19% ¹
P-dist	août	USD 0.00	4.21% ¹	5.33	4.19% ¹
U-X-acc	capitalisation	–	6.01% ¹	5.33	5.99% ¹

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	N° ISIN	Com. gestion	TER
Conseil			
P-acc	LU0896022034	1.44%	n.d.
P-dist	LU0896022117	1.44%	n.d.
K-1-acc	pas encore lancé	0.82%	n.d.
K-1-dist	pas encore lancé	0.82%	n.d.
Mandats de tiers			
Q-acc	pas encore lancé	0.78%	n.d.
Q-dist	pas encore lancé	0.78%	n.d.

Classe d'actions pour clients institutionnels

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

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

I-A1-acc	pas encore lancé	0.56%	n.d.	–
I-A1-dist	pas encore lancé	0.56%	n.d.	–
I-A2-acc	pas encore lancé	0.52%	n.d.	–
I-A2-dist	pas encore lancé	0.52%	n.d.	–
I-A3-acc	pas encore lancé	0.48%	n.d.	–
I-A3-dist	pas encore lancé	0.48%	n.d.	–

Classes d'actions à commission de gestion, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille

I-B-acc	pas encore lancé	0.00%	n.d.	–
I-B-dist	pas encore lancé	0.00%	n.d.	–

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

I-X-acc	pas encore lancé	0.00%	n.d.	–
I-X-dist	pas encore lancé	0.00%	n.d.	–
U-X-acc	LU0896021903	0.00%	n.d.	–
U-X-dist	pas encore lancé	0.00%	n.d.	–

UBS Emerging Economies Corporates

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 2013. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.