A des fins de marketing
Edition France
Données à fin mars 2019

UBS Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc

Fiche d'information du fonds

UBS Bond Funds > UBS Fixed Maturity Funds

Portrait du fonds

- Le fonds investit principalement dans des obligations libellées en dollar américain d'émetteurs souverains, quasi-souverains ou d'entreprises des marchés émergents. Au moment de l'investissement initial, la qualité de crédit moyenne des obligations en portefeuille est investment grade, c'est-à-dire au moins BBB- (Standard & Poor's) ou Baa3 (Moody's). Celle-ci peut néanmoins évoluer tout au long de la durée de vie du fonds.

Des informations supplémentaires importantes sont fournies à la page3.

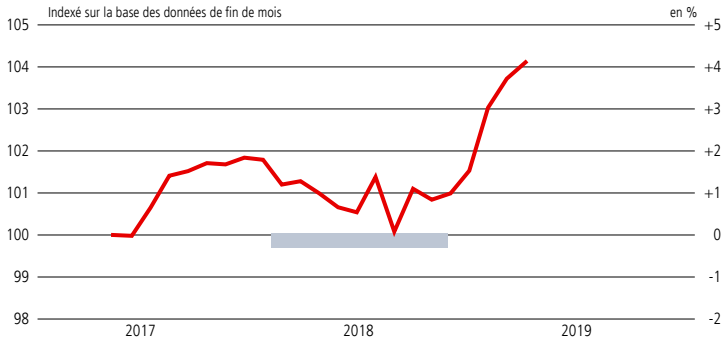
Nom du fonds	**UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Markets Bonds 2021 (USD)**
Classe de parts	UBS (Lux) Bond SICAV - Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc
N° ISIN	LU1562322385
N° de valeur	35 579 498
Bloomberg	UBE21KA LX
Monnaie du fonds / de la classe de parts	USD/USD
Date de lancement	18.05.2017
Total Expense Ratio (TER) p.a.[1]	0.67%
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Clôture de l'exercice	31 mai
Benchmark	Aucun indice de référence représentatif n'est disponible
Le rendement à l'échéance initial[2]	3.07%
Rendement à l'échéance initial à la réouverture[3] 07.09.2017	2.68
Distribution	capitalisation
Commission de gestion p.a.	0.48%
Nom de la société de gestion	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg

1 au 31.05.2018
2 net de frais et hors défaillances, effets de couverture et commissions d'émission.
3 net de frais y c. swing factor et hors défaillances, effets de couverture et commissions d'émission.

Statistiques du fonds

Valeur d'inventaire (USD, 29.03.2019)	5 207 310.92
12 derniers mois (USD) – maximum	5 212 355.65
– minimum	4 987 589.05
Fortune totale du fonds (USD en mio.) (29.03.2019)	86.65
Part de la fortune du fonds (USD en millions)	9.89

Performance (base USD, commissions déduites)[1]



Performance du fonds indexée après déduction des frais (échelle de gauche)
Performance annuelle du fonds en % après déduction des frais(échelle de droite)

La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

en %	1 an	2 ans	3 ans	Ø p.a. 2 ans	Ø p.a. 3 ans
Portefeuille (USD)	2.79	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

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

1 Ces chiffres se réfèrent au passé. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Asset Management.

in %	10.2018	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019
Portefeuille (USD)	-0.26	0.15	0.53	1.48	0.67	0.38

Indicateurs de risque

	2 ans	3 ans	5 ans
Volatilité[1]			
– Portefeuille	n.d.	n.d.	n.d.
Sharpe Ratio	n.d.	n.d.	n.d.
Taux sans risque	n.d.	n.d.	n.d.

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

Federico Kaune
Uta Fehm

UBS Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc

Qualité du crédit (%)

	Portefeuille
AA	5.9
A+	7.1
A-	6.7
BBB+	5.9
BBB	8.7
BBB-	19.9
BB+	8.4
BB	5.6
BB-	6.8
Autres	25.1

Pondérations des pays (%)

	Portefeuille
Indonésie	6.5
Chine	6.5
Russie	6.3
République de Corée	6.0
Mexique	5.6
Afrique du Sud	4.7
Turquie	4.6
Brésil	4.6
Inde	4.2
Autres	51.2

5 principales positions (%)

	Portefeuille
Perusahaan Listrik Negara PT	3.1
Petroleos Mexicanos	3.0
Dominican Republic International Bond	2.8
Croatia Government International Bond	2.6
Pertamina Persero PT	2.4

Atouts

Les investisseurs bénéficient d'un placement similaire à un investissement dans une obligation individuelle à maturité fixe, mais avec tous les avantages liés à la diversification et à une gestion professionnelle.
Grâce à la stratégie buy and hold to maturity, les investisseurs peuvent engranger les rendements et les écarts de crédit aux niveaux courants.
Les investisseurs accèdent à un placement obligataire assorti d'un risque de duration limité pour autant qu'ils restent engagés jusqu'à l'échéance, ce qui peut être particulièrement intéressant pour les personnes préoccupées par la hausse des taux d'intérêt.
Les investisseurs peuvent s'exposer largement aux obligations souveraines et d'entreprise des marchés émergents, de manière efficace en termes de coûts et de temps.

Informations supplémentaires

- Aucune obligation figurant dans le portefeuille n'arrive à échéance à une date ultérieure à l'échéance du fonds (échéance du fonds: 16 décembre 2021). Les flux de trésorerie peuvent être réinvestis dans des émissions qui n'ont pas été souscrites au moment du lancement du fonds ou servir à étoffer des positions existantes en portefeuille selon le contexte du marché ou encore détenus sous forme d'espèces ou de quasi-espèces pour satisfaire aux exigences du fonds en matière de liquidités.
- L'équipe de gestion du portefeuille applique généralement une stratégie consistant à conserver les positions achetées jusqu'à maturité (buy and hold to maturity). Elle surveille cependant continuellement les obligations en portefeuille dans la perspective de la durée de vie entière du fonds et prend les mesures appropriées si nécessaire.

Risques

Le fonds est exposé au risque de défaut concernant le paiement du coupon et du principal des émetteurs détenus dans le portefeuille sous-jacent. Une telle défaillance se répercute défavorablement sur la valeur du fonds. Pendant la durée de vie du fonds, la valeur nette d'inventaire sera soumise aux fluctuations des taux d'intérêt et des écarts de crédit affectant les positions obligataires sous-jacentes. La valeur d'une obligation subit ainsi les effets négatifs d'une hausse des taux d'intérêt et/ou d'un élargissement des écarts de crédit. En fonction de la qualité du crédit, le risque de défaillance inhérent aux obligations à haut rendement est supérieur au risque lié aux emprunts d'Etat et emprunts d'entreprise de catégorie investment grade. 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. Le fonds n'offre aucune garantie quant au versement de revenus ni à la valeur nette d'inventaire finale. Il n'existe aucune estimation spécifique de la valeur du fonds à l'échéance. Cette valeur dépend des remboursements des obligations acquises par le fonds et du réinvestissement du produit des intérêts non distribués. 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. Aussi l'investisseur doit-il présenter une capacité et une tolérance au risque adéquates.

UBS Emerging Markets Bonds 2021 (USD) K-1-acc

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 pour l'investisseur (DICI), le Prospectus et tout document d'offre local applicable avant d'investir. Pour une définition des termes financiers, consultez le lexique disponible sur www.ubs.com/glossary.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. 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 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 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/fundgate. 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. La documentation du fonds est disponible gratuitement en anglais et, le cas échéant, dans une des langues locales des pays dans lesquels le fonds est enregistré. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. 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. Les commissions et les frais peuvent influer 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.Toute reproduction, distribution ou réédition du présent document, quel qu'en soit l'objectif, est interdite sans l'autorisation expresse d'UBS SA. Source pour toutes les données et graphiques (en l'absence d'indication contraire): UBS Asset Management.
© UBS 2019. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.

1000100271000100010