

UBS Emerging Economies Local Currency Bond Fund USD I-B-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) I-B-acc |
| N° ISIN | LU1881004227 |
| N° de valeur | 43 633 520 |
| Bloomberg | UEELIBA LX |
| Monnaie du fonds / de la classe de parts | USD/USD |
| Date de lancement | 24.09.2018 |
| Achat/vente | quotidiens |
| Swing pricing | oui |
| Clôture de l'exercice | 31 mai |
| Benchmark | JP Morgan GBI-EM Global Diversified |
| Rend. théor. brut à l'échéance ¹ | 8.39% |
| Duration modifiée | 6.13 |
| Distribution | capitalisation |
| Commission de gestion p.a. | 0.00% |
| Placement minimum | - |
| Frais courants par an ² | 0.19% |
| Nom de la société de gestion | UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg |
| Domicile du fonds | Luxembourg |
| SFDR Classification | Art.6 |

¹ Rendement à l'échéance avant couverture de change.

² Au 17.07.2024, hors coûts de transaction

Statistiques du fonds

| | |
|--|--------|
| Valeur d'inventaire (USD, 30.08.2024) | 110.34 |
| 12 derniers mois (USD) – maximum | 111.51 |
| – minimum | 96.24 |
| Fortune totale du fonds (USD en mio.) (30.08.2024) | 79.39 |
| Part de la fortune du fonds (USD en millions) | 8.19 |

Informations complémentaires

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Prenez contact avec votre conseiller à la clientèle

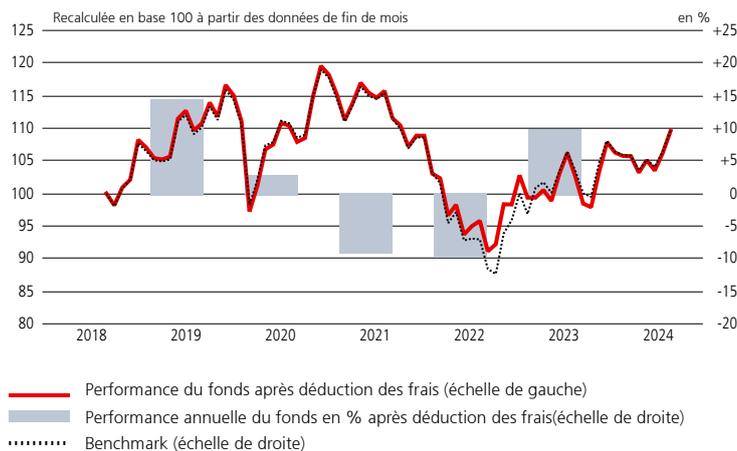
Représentants de la gestion du portefeuille

Shamaila Khan

Igor Arsenin

Sangram Jadhav

Performance (base USD, commissions déduites)¹



La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

| en % | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | août 2024 | LTD ³ | Ø p.a. 3 ans | Ø p.a. 5 ans |
|------------------------|-------|--------|-------|------|-----------|------------------|--------------|--------------|
| Fonds (USD) | -8.95 | -9.70 | 9.70 | 1.63 | 3.22 | 10.34 | -1.79 | -0.01 |
| Benchmark ⁴ | -8.75 | -11.69 | 12.70 | 1.50 | 3.07 | 10.38 | -1.67 | 0.11 |

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

³ LTD = depuis le lancement

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

| in % | 03.2024 | 04.2024 | 05.2024 | 06.2024 | 07.2024 | 08.2024 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fonds (USD) | -0.03 | -2.40 | 1.85 | -1.51 | 2.58 | 3.22 |
| Benchmark | -0.03 | -2.14 | 1.61 | -1.08 | 2.27 | 3.07 |

Indicateurs de risque

| | 2 ans | 3 ans | 5 ans |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| Bêta | 0.97 | 0.97 | 1.03 |
| Corrélation | 0.93 | 0.95 | 0.97 |
| Volatilité ¹ | | | |
| – Portefeuille | 10.94% | 11.01% | 12.11% |
| — Benchmark | 10.54% | 10.78% | 11.46% |
| Ecart de suivi (ex post) | 3.89% | 3.36% | 2.72% |
| Ratio d'information | -0.43% | -0.04% | -0.05% |
| Sharpe Ratio | 0.18 | -0.49 | -0.20 |
| Taux sans risque | 4.98% | 3.55% | 2.40% |
| R2 | 0.87 | 0.91 | 0.95 |

¹ Ecart-type annualisé

UBS Emerging Economies Local Currency Bond Fund USD I-B-acc

Qualité du crédit (%)

| | Fonds |
|-----------|-------|
| AAA | 1.8 |
| AA | 6.5 |
| A | 22.9 |
| BBB | 38.2 |
| BB | 19.1 |
| B | 3.6 |
| CCC | 1.6 |
| CC | 0.0 |
| C | 0.9 |
| Not rated | 5.6 |

Exposition aux marchés (%)

| | Fonds | Ecart par rapport à l'indice |
|----------------|-------|------------------------------|
| Colombie | 10.66 | +6.5 |
| Chine | 9.50 | -0.5 |
| Indonésie | 9.35 | -0.7 |
| Afrique du Sud | 9.00 | +0.4 |
| Malaisie | 7.61 | -2.4 |
| Pologne | 7.20 | -0.7 |
| Thaïlande | 6.69 | -2.8 |
| Mexique | 5.45 | -4.6 |
| Hongrie | 4.57 | +1.7 |
| Autres | 29.97 | +3.0 |

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 (%)¹

| | Fonds | Ecart par rapport à l'indice |
|--------|-------|------------------------------|
| IDR | 11.89 | +1.9 |
| MYR | 10.35 | +0.4 |
| BRL | 10.07 | +1.9 |
| THB | 9.58 | +0.1 |
| MXN | 9.09 | -0.9 |
| PLN | 8.90 | +1.1 |
| CNY | 8.69 | -1.3 |
| ZAR | 8.25 | -0.4 |
| CZK | 5.82 | +0.2 |
| Divers | 17.36 | -2.9 |

¹ Le tableau présente l'exposition au change du fonds en USD.

Structure des échéances (%)

| | Fonds |
|----------------|-------|
| A 1 année | 4.81 |
| 1-3 ans | 17.57 |
| 3-5 ans | 14.78 |
| 5-7 ans | 14.90 |
| 7-10 ans | 16.49 |
| 10-15 ans | 15.64 |
| 15-20ans | 5.06 |
| plus de 20 ans | 10.75 |

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. Ce fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant la fin de la durée de détention recommandée, indiquée dans le PRIIPs KID, s'il est disponible pour cette classe de parts.

UBS Emerging Economies Local Currency Bond Fund USD I-B-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, 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. Réservez 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 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 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. 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. 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, 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. **Suisse:** Représentant en Suisse pour les fonds UBS de droit étranger: UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Agent payeur: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich. Les prospectus, le document d'informations clés, les statuts de la société ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds UBS peuvent être obtenus dans une langue requise par le droit local applicable et gratuitement auprès d'UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. 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 2024. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.

100011801835040