

2 mai 2023

Communiqué

UBS lance un nouveau fonds multi-actifs dédié aux marchés émergents

UBS Global Wealth Management (GWM) annonce le lancement du fonds *UBS Multi Asset Emerging Markets Dynamic Fund*. Ce fonds est conçu pour capter le plein potentiel des actifs des marchés émergents (ME) moyennant un moindre risque grâce à une approche dédiée fondée sur trois piliers : diversification, sélection de titre bottom-up active, et gestion dynamique de l'exposition aux actions. Ce choix se fonde aussi sur le fait que les ME devraient offrir des performances plus élevées à la faveur d'une croissance économique plus forte.

Zurich, 2 mai 2023 – Bien que les actifs des marchés émergents aient été à la peine depuis le début de la pandémie de Covid-19 et aient sous-performé les actifs des marchés développés, les économies émergentes, notamment celles en Asie, ont nettement devancé les économies développées ces dernières décennies. Compte tenu du faible niveau des valorisations à l'heure actuelle et des perspectives favorables, plusieurs facteurs plaident en faveur des marchés émergents:

- **Des performances attrayantes** : la plus forte croissance des marchés émergents présage de performances supérieures à celles des marchés développés.
- **Diversification des portefeuilles** : les économies émergentes sont plus importantes que jamais – elles pèsent plus de la moitié de l'économie mondiale – et devraient représenter un élément clé de l'allocation d'actifs stratégique.
- **Moment propice** : la réouverture de la Chine est vouée à donner une impulsion et rend les marchés émergents attrayants sur un horizon tactique.

La stratégie *UBS Multi Asset Emerging Markets Dynamic* apporte aux investisseurs un concept tout-en-un innovant et conçu pour exploiter pleinement le potentiel qu'offrent les marchés émergents tout en atténuant les risques qu'ils comportent. Pour ce faire, la stratégie privilégie la diversification entre classes d'actifs, pays et titres individuels, en s'appuyant sur un processus de sélection *bottom-up* actif et une gestion systématique *top-down* spécifique de l'exposition aux actions des marchés émergents.

Outre le fait d'exploiter les opportunités offertes par l'univers des marchés émergents, l'approche fondée sur trois piliers vise à atténuer les risques négatifs que comportent ces actifs en périodes de ralentissement économique ou de forte volatilité des marchés.

Ces trois dernières années (2020-2022), la stratégie aurait amélioré la performance ajustée au risque d'un portefeuille et légèrement surperformé un indice de référence multi-actifs axé sur les marchés émergents. A noter que ni les obligations ni les actions des marchés émergents n'ont dégagé des performances positives durant cette période.

Bruno Marxer, responsable de Global Investment Management chez UBS Global Wealth Management, déclare :

« Bien que les marchés émergents aient accru leur part de la capitalisation boursière mondiale, ils demeurent sous-représentés dans les indices mondiaux et dans les portefeuilles des investisseurs. Nous estimons que

notre approche multi-actifs fondée sur le contrôle du risque permet aux investisseurs de s'exposer au potentiel de performance supérieur des marchés émergents, tout en procurant l'avantage de la diversification avec des performances comparables mais un degré de risque nettement moindre.»

Le fonds est géré conjointement par UBS Asset Management (AM) et UBS GWM, qui interviendront respectivement en qualité de gestionnaire de portefeuille et de conseiller en placements. Cette combinaison associe les atouts fondamentaux d'UBS au sein d'une même stratégie, qui bénéficie d'un accès rapide au marché, de faibles coûts de transaction et de décisions de placement basées sur la philosophie d'investissement de premier ordre du Chief Investment Office d'UBS GWM et sur les compétences d'UBS AM en matière de gestion de portefeuille.

Le fonds est disponible dans plusieurs juridictions en Europe et en Asie. Il s'adresse aux clients qui souhaitent investir dans un portefeuille diversifié axé sur les marchés émergents mondiaux et composé de différentes classes d'actifs.

About UBS

UBS offre LE écosystème mondial d'investissement pour l'investissement, où les personnes et les idées sont réunies et où les opportunités sont ouvertes et mises en œuvre. UBS fournit des conseils et des solutions financières à des clients fortunés, institutionnels et commerciaux dans le monde entier, ainsi qu'à des clients privés en Suisse. En tant que leader mondial de la gestion de fortune, UBS propose des solutions de placement, des produits, un leadership éclairé efficace, une gestion de fortune complète et largement diversifiée, une banque d'investissement ciblée et des services bancaires pour les clients privés et les entreprises en Suisse. UBS se concentre sur les activités dans lesquelles elle occupe une forte position concurrentielle sur ses marchés cibles. Dans le même temps, UBS entend profiter des perspectives attrayantes de croissance structurelle et de rentabilité à long terme des lignes et des régions dans lesquelles elle opère.

UBS possède des bureaux dans tous les grands centres financiers du monde. Elle possède des bureaux dans plus de 50 régions et sites, avec environ 30% des employés travaillant dans les Amériques, 29% en Suisse, 20% dans le reste de l'Europe, au Moyen-Orient et en Afrique, et 21% en Asie-Pacifique. UBS Group AG emploie plus de 72 000 personnes dans le monde. Ses actions sont cotées à la SIX Swiss Exchange et à la New York Stock Exchange (NYSE).

UBS Switzerland AG

Contacts

Suisse: +41-44-234 85 00

www.ubs.com/media

Disclaimer:

Investors should read the product information documents such as the key information document and the sales prospectus of the fund or any applicable local offering document available at ubs.com/productinformation. Investments in financial instruments should only be made after carefully studying the product information documents.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic, fund under Luxembourg law.

This press release has been prepared by UBS Switzerland AG or a UBS Group Company ("UBS") and the information contained herein is provided solely for information and marketing purposes by UBS. It is not to be regarded as investment research, a sales prospectus, an offer or solicitation of an offer to enter in any investment activity. Please note that UBS retains the right to change the range of services, the products and the prices at any time without prior notice and that all information and opinions indicated are subject to change. Certain services and products are subject to legal provisions and cannot therefore be offered world-wide on an unrestricted basis. Asset classes, asset allocation benchmarks and investment instruments are indicative only. Please be reminded that all investments carry a certain degree of risk. Clients should consult UBS client advisor on the nature of such investment and carefully consider whether such investment is appropriate.

UBS does not provide legal or tax advice and makes no representations as to the tax treatment of assets or the investment returns thereon both in general or with reference to specific client's circumstances and needs. Clients should obtain independent legal and tax advice on the suitability of products, assets or instruments before investing and as they may consider appropriate.

Subject to applicable law, at any time UBS (or employees thereof) may have a long or short position, or deal as principal or agent, in relevant securities or provide advisory or other services to the issuer of relevant securities or to a company connected with an issuer.

This material is not intended for distribution into the US or to US persons or in jurisdictions where its distribution by UBS would be restricted. Source of all information is UBS unless otherwise stated. UBS specifically prohibits the redistribution of this material in whole or in part without the prior written permission of UBS. Neither UBS nor any of its directors, officers, employees or agents accepts any liability for any loss or damage arising out of the use of all or any part of this material. Representative in Switzerland for UBS funds established under foreign law: UBS Fund Management (Switzerland) AG, P.O. Box, CH-4002 Basel. Paying agent: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich. Prospectuses, key information document (KID), the articles of association or the management regulations as well as annual and semi-annual reports of UBS funds are available in a language required by the local applicable law free of charge from UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, Switzerland or from the representative in Switzerland. A summary of investor rights in English can be found online at: ubs.com/funds. More explanations of financial terms can be found at ubs.com/glossary

© UBS 2023. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved.