

SBM Universal Fund

30 Septembre 2017

Valeur Liquidative ('NAV') par Unité: **MUR 27.13**

Objectif du Fonds

SBM Universal Fund est un fonds ouvert constitué sous la forme d'une Fiducie tombant sous SBM Unit Trust. Il est régi selon les dispositions de la loi Securities Act 2005 et est autorisé par la Financial Services Commission. Le fonds investit aussi bien en actions que dans des produits à revenu fixe sur le marché local et international, en adoptant une stratégie de risque équilibré. Le but global du fonds est de fournir un revenu régulier en maximisant les revenus sur le long terme et ce au bénéfice des porteurs de parts.

Niveau de Risque



Profil du Fonds

Date de création:	Juin-02
Devise:	MUR
Montant du Fonds:	MUR 391M
Fréquence Transactions:	Journalière
Distribution:	Annuelle
Frais de Gestion:	1.0% p.a
Droit d'entrée:	1.00%
Droit de sortie:	1.00%

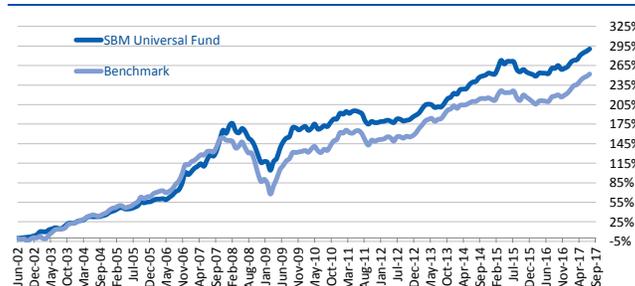
Informations Factuelles sur le Fonds

Gestionnaire du Fonds:	SBM Mauritius Asset Managers Ltd
Indice Référence:	35% SEMDEX + 30% 1 An Bon trésor + 35% MSCI World (MUR)
Administrateur du Fonds:	SBM Fund Services Ltd
Vérificateurs aux Comptes:	Ernst & Young
Dépositaire:	SBM Bank (Mauritius) Ltd

Top 10 des Placements

Mutual Aid - Fixed Deposit	8.6%
MHC - Fixed Deposit	5.7%
IBL Ltd	3.2%
Templeton Euroland Fund Class A (Acc)	3.1%
SBM Masala Bond Note - Series B MUR	2.7%
SBM India Fund	2.6%
Omnican Bond	2.6%
SBM Masala Bond Note - Series A USD	2.6%
SBM Africa Value Fund A-ACC-USD	1.6%
Grit Real Estate Income Group Ltd	1.6%
Total	55.0%

Evolution du Rendement



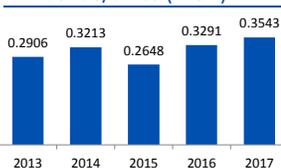
Rendement du Portefeuille

	1 M	3 M	YTD	1 an	3 an	5 an	Lancement	Annualisé
Portefeuille	2.3%	3.1%	9.8%	9.3%	14.4%	42.0%	298.9%	9.5%
Indice	2.4%	2.8%	10.9%	11.9%	13.9%	39.7%	258.0%	8.7%

Rendement d'année Financière

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Portefeuille	8.7%	9.2%	-3.7%	6.3%	13.0%	9.3%	-5.0%	9.7%
Indice	9.5%	14.5%	-3.6%	9.4%	10.9%	4.5%	-4.3%	12.4%

Dividende/unité (MUR)

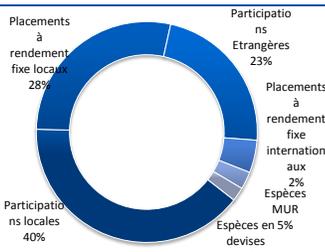


Indicateurs de Risque

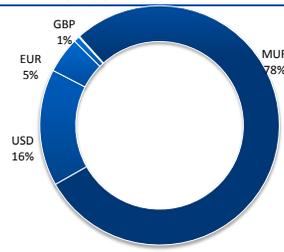
Volatilité p.a.	1an	3an	5an
Fond	3.6%	4.5%	4.2%
Indice	3.4%	4.6%	4.3%

Ecart de Suivi p.a.	1an	3an	5an
	1.2%	1.9%	2.0%

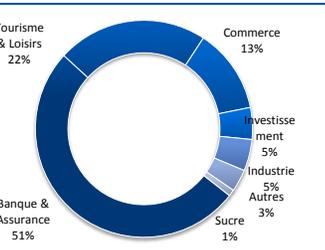
Actifs



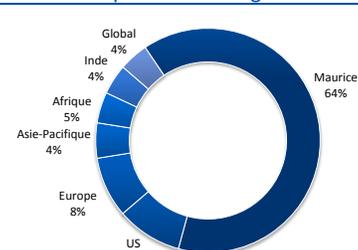
Devise



Répartition Locales



Répartition étrangers



Commentaire du Gestionnaire du Fonds

Le marché boursier local a affiché une hausse en août avec le SEMTRI et le DEMTRI affichant +0.43% et +2.37% respectivement relatif au mois précédent.

Dans le secteur bancaire, MCBG a grimpé de 0.37% pour atteindre Rs270.00 et SBMH a pris 2.09% pour arriver à Rs7.82. Gamma et UPB ont fini le mois avec une performance positive de 20.75% et 2.56% respectivement. Terra a cependant perdu 3.03% pour atteindre Rs32.00. SUN Ltée a enregistré le plus grand gain avec une performance de 7.32% pour atteindre Rs44.00. NMH Ltée a pris 4.59% et LUX Island Resorts a augmenté de 0.43% pour atteindre respectivement Rs22.80 et Rs58.50. Lottotech a affiché une performance de +22.71% alors qu'Air Mauritius a chuté de 0.31% pour atteindre respectivement Rs7.24 et Rs15.95.

Le rendement pondéré sur les titres/bons de trésor de 182j, 1 an, 3 ans et 5 ans ont grimpé pendant le mois alors que celui sur les instruments de 91j et 10 ans ont chuté. Les rendements pondérés ont atteint 1.82% (91j), 2.15% (182j), 2.31% (1 an), 2.61% (3 ans) et 3.52% (5 ans) à la fin du mois.

La volatilité sur le marché mondial a augmenté en raison des tensions croissantes entre les États-Unis et la Corée du Nord ainsi que les attaques terroristes en Espagne. Cependant, les fondamentaux macroéconomiques sont restés solides et les principaux pays, y compris la zone Euro, le Royaume-Uni, le Japon et le Brésil ont enregistré une croissance positive sur leur PIB. Les marchés développés et émergents ont affiché une performance positive de 0.2% et 2.1% respectivement pour le mois. Les obligations internationales ont affiché une performance de +1.0% sur la même période.

Le 'S&P 500' a gagné 0.3%, le 'MSCI EU ex UK' a perdu 0.4%, le 'FTSE 100' a augmenté de 1.6%, le 'Topix' a affiché une performance neutre, le 'MSCI EM' a progressé de 2.1% et le 'MSCI Asia ex Japan' a gagné 1.5%, tous dans leurs devises respectives.

Options d'investissement et Coordonnées contact

Montant forfaitaire	Minimum MUR 500	Telephone	202-1111 / 202-1763 / 202-1448
Adresse	SBM Mauritius Asset Managers Ltd Level 12, Hennessy Tower Pope Hennessy Street, Port Louis	Fax	210-3369
		E-mail	sbm.assetm@sbmgroup.mu
		Site	www.sbmam.com

Clause de Responsabilité : Les informations contenues dans le présent courriel, rapport, communication, lettre, publication et toute pièce s'y rattachant sont données uniquement à titre informatif et ne peuvent être divulguées sans notre autorisation expresse. Elles ne constituent ni une offre, ni une sollicitation pour une quelconque offre, de vendre ou d'acheter tout investissement ou produit spécifique de SBM Mauritius Asset Managers Ltd ("SBM MAM"). Même si toutes les informations et opinions y figurant sont basées sur des sources présumées fiables et de bonne foi, nous n'offrons aucune garantie, expresse ou tacite, quant à leur adéquation et exactitude. Toute information ou commentaire y figurant peut être modifié sans préavis. Le lecteur devra garder à l'esprit que certains services et produits sont soumis à des restrictions légales et ne peuvent être proposés sans restriction. Nous rappelons aux investisseurs que le rendement passé n'est pas un indicateur de rendement futur. Le prix, la valeur ou le rendement de l'investissement peut monter ou descendre. Nous vous recommandons de solliciter l'avis de votre conseiller en investissement avant de prendre toute décision ou d'investir. SBM MAM ne sera pas responsable pour toute perte découlant directement ou indirectement de l'utilisation du présent message ou toute information s'y trouvant.