

CS (CH) Small Cap Switzerland Equity Fund DB

Information sur le fonds

Actions

211'077'251

Total des actifs nets du fonds en CHF

TNA classe de parts, CHF	NAV classe de parts, CHF	Frais tout compris en % ¹
55'513'439	3'166.18	0.10%

Rendement (net) MTD	Rendement (net) QTD	Rendement (net) YTD
-1.79%	0.41%	5.98%
Indice -1.74%	Indice 0.10%	Indice 4.75%

Fiche du fonds

Gestionnaire d'investissements	Christian Sauter, Lukas Minev
Date de lancement	03.01.1997
Date de lancement de la part	23.11.2012
Catégorie de parts	DB
Devise au lancement	CHF
Politique de distribution	Capitalisation
Domicile du fonds	Suisse
ISIN	CH0199465599
Indice de référence	ZKB Swiss Small Cap Index (TR)

Politique d'investissement

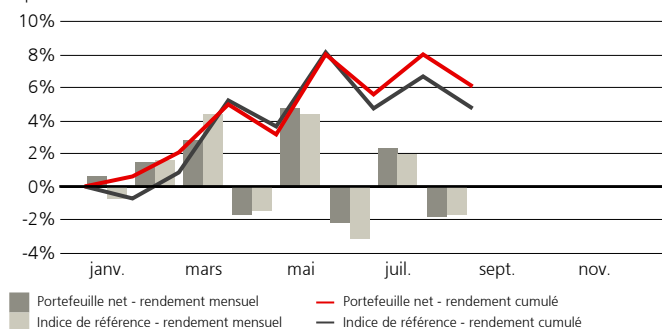
Le fonds privilégie les actions de petites entreprises en Suisse. En plus de ses perspectives de croissance plus élevées que celles des grandes capitalisations, le marché suisse des petites capitalisations se caractérise par un grand nombre d'acteurs de niche leaders qui ne sont couverts que par quelques analystes. L'asymétrie de l'information qui en résulte peut mener à des inefficiences de marché ainsi qu'à des discounts de liquidité et à la volatilité des prix («Small Firm Effect»). Le fonds vise à identifier ces anomalies du marché et à créer de la valeur ajoutée au moyen d'une analyse «bottom up» systématique axée sur l'étude de la génération de cash-flows attendue. Le gestionnaire de portefeuille intègre également les approches en matière de durabilité Stewardship & Exclusion dans les décisions de placement.

Puisque seules les approches «exclusions» et «stewardship» (engagement et exercice des droits de vote) en matière de durabilité sont appliquées, le compartiment n'est pas durable et n'est pas géré de manière durable. Tout investissement comporte des risques, dont celui de perdre son capital. La performance passée ne prédit pas les résultats futurs. Ni la performance simulée ni la performance historique ne sont un indicateur fiable de résultats actuels ou futurs.

Notation Morningstar ★★★★★
(31.08.2024)

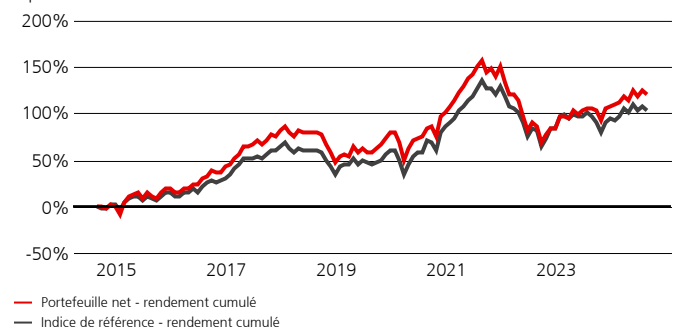
Aperçu de la performance - mensuelle et cumulée

depuis 01.01.2024



Aperçu de la performance - cumulée

depuis 01.09.2014



Aperçu de la performance - mensuelle et YTD

depuis 01.01.2024, en %

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
Portefeuille net	0.58	1.44	2.82	-1.67	4.67	-2.24	2.23	-1.79					5.98
Indice de référence	-0.69	1.54	4.28	-1.48	4.31	-3.17	1.88	-1.74					4.75
Relatif net	1.27	-0.09	-1.46	-0.19	0.36	0.93	0.35	-0.04					1.23

Aperçu de la performance - annuelle

depuis 01.01.2015, en %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portefeuille net	18.72	18.69	27.64	-19.28	22.98	12.44	24.30	-26.93	13.09	5.98
Indice de référence	13.07	12.91	26.31	-19.10	20.07	15.55	23.59	-19.97	6.43	4.75
Relatif net	5.66	5.78	1.33	-0.19	2.91	-3.10	0.70	-6.96	6.66	1.23

¹ Si la devise d'un produit financier et/ou ses coûts sont différents de votre devise de référence, son rendement et ses coûts peuvent augmenter ou décroître en fonction de la fluctuation des devises.

Les personnes mentionnées ci-dessus mènent des activités réglementées uniquement dans la/les juridiction(s) où elles ont obtenu les licences nécessaires, le cas échéant. Le glossaire vous fournira la définition de tous les acronymes/termes utilisés dans ce document. Des informations supplémentaires importantes sont disponibles à la fin du document.

Aperçu de la performance

depuis 01.12.2012, en %

	Rendements glissants		Rendements annualisés			
	1 mois	3 mois	1 an	3 années	5 années	ITD
Portefeuille net	-1.79	-1.85	7.21	-5.03	6.91	10.77
Indice de référence	-1.74	-3.07	3.85	-4.56	7.10	9.68
Relatif net	-0.04	1.22	3.36	-0.47	-0.19	1.08

Aperçu des risques - ex post

depuis 01.12.2012, en %

	Risque annualisé, en %			
	1 an	3 années	5 années	ITD
Volatilité portefeuille	10.86	14.07	15.38	13.61
Volatilité indice	12.61	14.15	15.55	12.86
Erreur de suivi	3.59	3.83	3.57	3.75

Risques potentiels

Le profil de risque et de rendement ne reflète pas les risques auxquels le fonds pourrait être exposé à l'avenir en cas de développements sans rapport avec ce que le fonds a pu connaître dans un passé récent. Cela comprend notamment les risques suivants, rares mais susceptibles d'avoir un impact important.

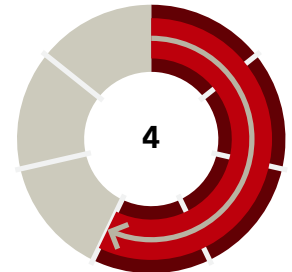
- **Risque de liquidité:** les actifs ne peuvent pas nécessairement être vendus à un coût limité dans un laps de temps suffisamment court. Les investissements du Fonds peuvent présenter une liquidité limitée. Le Fonds s'efforcera d'atténuer ce risque au moyen de différentes mesures.
- **Risque opérationnel:** des processus inadéquats, des erreurs techniques et des événements catastrophiques peuvent être à l'origine de pertes.
- **Risques politiques et juridiques:** les placements sont exposés aux changements de normes et de lois du pays où ils sont effectués. Cela comprend les restrictions sur la convertibilité des monnaies, le prélèvement d'impôts et la réalisation de contrôles sur les transactions, les limites des droits de propriété, ainsi que d'autres risques juridiques.
- **Risques en matière de durabilité:** Les risques en matière de durabilité sont des conditions ou des événements environnementaux, sociaux ou de gouvernance qui peuvent avoir un impact négatif important sur le rendement, compte tenu du secteur, de la branche et de l'exposition de la société.

Les objectifs de placement, les risques, les frais et dépenses du produit, ainsi que des informations plus exhaustives sur celui-ci, sont fournis dans le prospectus (ou dans le document de l'offre), qui doit être lu avec attention avant tout investissement.

Les investisseurs peuvent perdre tout ou partie du montant investi. L'investissement présenté dans ce document commercial concerne l'acquisition d'unités ou de parts d'un fonds et ne concerne pas l'acquisition d'actifs sous-jacents. Les actifs sous-jacents sont la seule propriété du fonds. La documentation d'offre complète comprenant toutes les informations sur les risques peut être obtenue gratuitement auprès d'un conseiller clientèle du UBS, d'un représentant ou, le cas échéant, via Fundsearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Profil de risque²

PRIIP SRI



Des valeurs plus élevées (jusqu'à 7) indiquent un risque supérieur, tandis que des valeurs plus faibles (jusqu'à 1) indiquent un risque inférieur.

Répartition des actifs par secteur GICS

En % de l'exposition économique totale

	Portefeuille	Indice de référence	Portefeuille Indice de référence
Industriel	20.26	27.07	
Financiers	20.15	22.98	
Santé	15.78	16.38	
Technologie de l'information	13.77	14.05	
Immobilier	10.73	9.73	
Biens de consommation non cycliques	6.19	3.41	
Matériaux	3.89	0.89	
Biens de consommation cycliques	1.60	2.70	
Services collectifs	1.51	1.19	
Communications	-	1.59	
Autres	6.12	-	

Répartition des actifs par capitalisation boursière

En % de l'exposition économique totale (en USD)

	Portefeuille	Indice de référence	Portefeuille Indice de référence
<5B	78.50	100.00	
5B-10B	11.60	-	
10B-20B	1.54	-	
30B-50B	1.07	-	
>100B	1.17	-	
Autres	6.12	-	

10 plus larges positions

Nom de l'instrument ³	Pondération	Indice de référence	Secteur GICS
ALLREAL HOLDING AG	4.34%	2.10%	Immobilier
MEDACTA GROUP SA	4.20%	1.99%	Santé
CEMBRA MONEY BANK AG	4.06%	1.80%	Financiers
SOFTWAREONE HOLDING LTD	3.73%	1.97%	Technologie de l'information
MOBIMO HOLDING AG	3.63%	1.56%	Immobilier
ARYZTA AG	3.55%	1.35%	Biens de consommation non cycliques
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG	3.32%	1.74%	Financiers
DAETWYLER HOLDING AG	3.22%	1.87%	Industriel
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING AG	2.86%	1.55%	Industriel
INFICON HOLDING AG	2.84%	2.27%	Technologie de l'information

Chiffres clés

	Portefeuille	Indice de référence
Nombre de titres	47	115

² L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le Produit pendant 7 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'Indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés. Attention au risque de change si votre monnaie de référence est différente de la monnaie du Produit. Vous pourriez recevoir des paiements dans une monnaie différente, le rendement final que vous obtiendrez dépend donc du taux de change entre les deux monnaies. Les investisseurs doivent noter que le Produit peut être exposé à d'autres risques tels que des risques opérationnels, de contrepartie, politiques, de durabilité et juridiques qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque. Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

³ Il s'agit d'une allocation d'actifs indicative susceptible de varier dans le temps. Ce produit n'est pas un placement direct dans les garanties présentées ci-dessus. Par conséquent, il ne reflète pas la performance réelle du produit, que ce soit positivement ou négativement. Les entités et/ou instruments mentionnés sur cette page ne le sont qu'à titre d'exemple, à ne pas interpréter comme une invitation à acheter ou à vendre tout intérêt ou investissement, ou comme une sollicitation en ce sens.

Statistiques des fonds - ex post

	1 an			3 années			5 années		
	Portefeuille	Indice de référence	Relatif	Portefeuille	Indice de référence	Relatif	Portefeuille	Indice de référence	Relatif
Bêta			0.83			0.96			0.96
Ratio d'information			0.84			-0.13			-0.06
Drawdown maximal, en %	-6.00	-8.99		-34.03	-29.94		-34.03	-29.94	

Identifiants clés

Nom de l'instrument	Credit Suisse (CH) Small Cap Switzerland Equity Fund DB CHF
ISIN	CH0199465599
Code Bloomberg	CSSWSCD SW
No de valeur	19946559
Indice de référence	ZKB Swiss Small Cap Index (TR)
Indice de référence code Bloomberg	ZKBSSCI

Données clés

Direction du fonds	UBS Fund Management (Switzerland) AG
OPCVM	Non
Fin d'exercice	31. mai
Prêt de valeurs mobilières	Non
Frais courants ⁴	0.11%
Fréquence de souscription	journalier
Délai de souscription	T + 2
Fréquence de rachats	journalier
Période de décompte de remboursement	T + 2
Heure limite de réception	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	NAV- swing complet

Glossaire

Capitalisation	Indique un réinvestissement régulier des dividendes reçus dans le portefeuille
Risque annualisé	Le risque annualisé est une statistique qui est utilisée pour mesurer le risque d'un fonds en décrivant la fourchette de rendements qui ont été atteints au cours de la période d'observation et qui sont les plus susceptibles d'être atteints. Une plus grande volatilité implique un plus grand risque.
Rendement annualisé	Mesure de l'augmentation moyenne d'un placement chaque année au cours d'une période spécifique.
Bêta	Mesure de la volatilité, ou risque systématique, d'un titre ou d'un fonds donné par rapport au marché dans son ensemble.
Bottom-up	Une approche d'investissement qui se concentre sur l'analyse des actions individuelles et accorde moins d'importance à l'environnement macroéconomique.
Ex post	Fait référence à des mesures basées sur des données historiques
GICS	Global Industry Classification Standard
Ratio d'information	Cette statistique mesure dans quelle mesure la surperformance d'un fonds peut être attribuée à la compétence des gestionnaires face aux fluctuations du marché. Un ratio d'information élevé implique plus de compétences de gestion qu'une valeur faible ne le suggérerait.
ITD	Du lancement à ce jour (Inception-to-date)
Drawdown maximal	Représente le pire résultat possible (en pourcentage) survenu au cours de la période analysée.
Morningstar	Des descriptions détaillées de l'approche et des critères utilisés pour évaluer et approuver les stratégies de placement sont disponibles ici : https://www.morningstar.co.uk/uk/topics/196948/theme/morningstarratingexplained.aspx .
MTD	Depuis le début du mois (Month-to-date)
NAV	Valeur des actifs nette (Net Asset Value)
Frais courants	Le montant des charges en cours est basé sur les dépenses estimées, pour un maximum de 12 mois à compter de la fin de l'exercice financier du fonds et depuis sa création. Après cela, les charges en cours correspondent au TER du dernier rapport annuel. Les commissions de performance et les coûts de transaction de portefeuille sont exclus, sauf dans le cas d'une charge d'entrée/de sortie payée par le fonds lors de l'achat ou de la vente des parts/unités dans un autre organisme de placement collectif.
QTD	Depuis le début du trimestre (Quarter-to-date)
Swing pricing	Méthode utilisée pour calculer la valeur nette d'inventaire des fonds de placement. Elle permet que les frais de transaction découlant des souscriptions des investisseurs entrants et des rachats des investisseurs sortants soient supportés par ceux-ci, plutôt que par les investisseurs existants.
TNA	Total des actifs net (Total Net Assets)
Erreur de suivi	Mesure de l'écart du rendement d'un fonds par rapport au rendement d'un indice de référence sur une période de temps fixe.
YTD	Depuis le début de l'année (Year-to-date)

Messages d'avertissement

Répartition des actifs	L'allocation indicative peut changer au fil du temps. Toutes les positions sont indiquées exclusivement à des fins d'information et ne constituent pas des recommandations de placement du UBS. Veuillez noter que ceci ne constitue pas une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente d'un intérêt ou d'un placement quel qu'il soit.
Swinging Single Pricing	Pour plus de détails, merci de vous référer au chapitre correspondant "Net Asset Value" du prospectus du fonds.
Date de début de la performance	Le calcul et la présentation de la performance commencent le premier mois complet d'une stratégie investie. Cela peut entraîner une différence dans les dates de lancement et de début de performance.
PRIIP SRI	L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.

⁴ Si la devise d'un produit financier et/ou ses coûts sont différents de votre devise de référence, son rendement et ses coûts peuvent augmenter ou décroître en fonction de la fluctuation des devises.

© 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées; et (3) ne sont pas réputées comme étant complètes, exactes ou à propos. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables de tout dommage ou toutes pertes découlant d'une quelconque utilisation de ces informations. Les performances passées de la notation Morningstar ne préjugent pas des résultats futurs. Pour en savoir plus sur le système de notation, les délais et le nombre de fonds inclus dans l'analyse, veuillez consulter le site www.morningstar.com.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif.

Réservé aux investisseurs qualifiés.

Fonds UBS de droit suisse.

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.

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. Si ces anticipations représentent notre appréciation et nos prévisions 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: Les prospectus, la feuille d'information de base, 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 ubs.com/funds. Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante ubs.com/glossary.

© UBS 2024. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.