

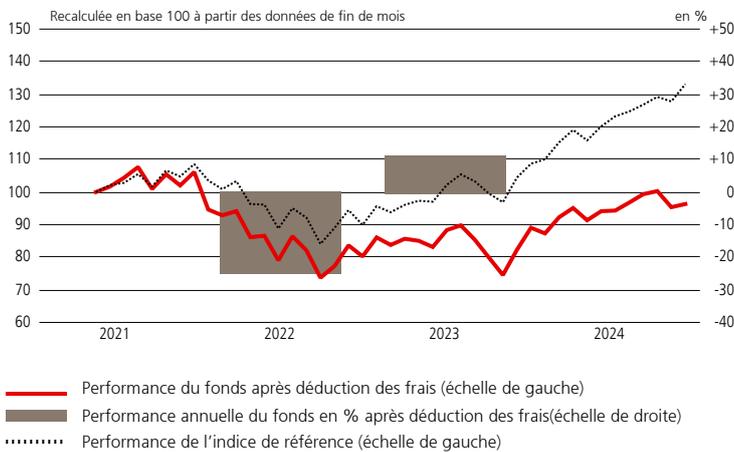
UBS Future of Earth

Rapport de la Performance mensuelle

Multi Manager Access II - Future of Earth GBP-hedged Q-acc



Performance (base GBP, commissions déduites)¹



La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

Performance en pourcentage (après déduction des commissions)¹

| en % | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 YTD ² | LTD ³ | 3 ans Ø p.a. | 3 ans |
|----------------------------------|------|------|--------|-------|--------------------------|------------------|--------------|-------|
| Fonds (GBP) | n.d. | n.d. | -24.39 | 10.95 | 8.19 | -3.17 | -5.59 | -1.90 |
| Indice de référence ⁴ | n.d. | n.d. | -17.17 | 20.88 | 22.46 | 33.95 | 27.03 | 8.30 |

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)

Sans surprise, la victoire sans appel de Donald Trump à la présidentielle américaine et la vague rouge qui l'a accompagnée ont constitué les principaux moteurs du marché en novembre. Alors que les actions américaines ont battu de nouveaux records, les actions chinoises, japonaises et suisses ont subi une légère baisse. Les actions de la zone euro sont, quant à elles, restées stables.

Performance mensuelle

En novembre, le fonds a généré une performance positive de 1.0%. La sélection des titres au sein du thème des énergies durables a contribué à la performance. Les thèmes de l'agriculture durable, de la santé et de l'alimentation ont, en revanche, nui au résultat.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin novembre, le fonds a généré une performance positive de 8.2%. La sélection des titres dans le thème de la santé a porté ses fruits, contrairement aux thèmes de l'eau, de l'alimentation et des énergies renouvelables.

Contributeurs à la performance

Le fonds a bénéficié de sa surexposition à Vertiv Holding. Lors de sa journée des marchés des capitaux, l'entreprise a annoncé un relèvement de ses prévisions de bénéfices pour les cinq prochaines années et précisé ses investissements stratégiques dans la perspective des déploiements de centres de données dédiés à l'IA.

Détracteurs de la performance

La surpondération de sociétés américaines du secteur de l'énergie solaire résidentielle, telles que Sunrun et Enphase, a grevé la performance. Le changement à la tête du pays a renforcé l'incertitude quant aux crédits d'impôts et les inquiétudes en matière d'inflation et de taux d'intérêt à long terme.

Informations complémentaires

Internet: www.ubs.com/luxembourgfonds

prenez contact avec votre conseiller à la clientèle

UBS Future of Earth

Exposition sectorielle (%)

| | Fonds | Indice |
|-------------------------------|-------|--------|
| Industrie | 30.80 | 10.60 |
| Santé | 27.72 | 10.04 |
| IT | 12.23 | 25.11 |
| Matériels | 11.07 | 3.66 |
| Biens de Consommation de Base | 6.88 | 6.05 |
| Consommation Discrétionnaire | 5.31 | 10.86 |
| Services aux Collectivités | 4.15 | 2.60 |
| Immobilier | 1.39 | 2.15 |
| Finances | 0.45 | 17.03 |
| Energie | 0.00 | 4.02 |
| Services de communication | 0.00 | 7.88 |

10 principales positions en actions (%)

| | Fonds | Indice |
|------------------------|-------|--------|
| Ecolab Inc | 2.14 | 0.08 |
| IDEX Corp | 1.68 | 0.02 |
| Republic Services Inc | 1.64 | 0.06 |
| Stryker Corp | 1.45 | 0.17 |
| TopBuild Corp | 1.44 | 0.00 |
| Boston Scientific Corp | 1.43 | 0.17 |
| Insulet Corp | 1.42 | 0.02 |
| Zealand Pharma A/S | 1.38 | 0.01 |
| Stantec Inc | 1.37 | 0.01 |
| Halma PLC | 1.35 | 0.02 |

Exposition aux marchés (%)

| | Fonds | Ecart par rapport à l'indice |
|-----------------|-------|------------------------------|
| Etats-Unis | 64.53 | -2.2 |
| Suisse | 6.01 | +4.0 |
| Grande Bretagne | 3.94 | +0.8 |
| Japon | 3.36 | -1.4 |
| Canada | 3.33 | +0.5 |
| Allemagne | 3.15 | +1.3 |
| France | 2.75 | +0.5 |
| Danemark | 2.69 | +2.0 |
| Chine | 2.24 | -0.4 |
| Pays-Bas | 2.07 | +1.1 |
| Autres | 5.93 | -6.3 |

Gestionnaire

| | |
|---|-------|
| Allianz - Water | 24.90 |
| Pictet - Land | 30.06 |
| Polar Capital - People, health, communities | 24.41 |
| Robeco - Sustainable energy | 20.63 |

Stratégie de placement actuelle

La stratégie repose sur une sélection bottom-up de titres d'entreprises bénéficiant de thématiques de long terme. Les principales expositions du fonds portent sur des entreprises exposées à des thèmes tels que la santé, l'agriculture durable, l'énergie et la consommation d'eau.

Risques

Un nouveau fonds sans historique de performance, malgré l'expérience d'investissement des gérants de portefeuille. Un fonds en actions exposé aux économies émergentes, ainsi qu'à des petites entreprises novatrices en croissance, ce qui peut entraîner d'importantes fluctuations de valeur, en particulier à court terme. Cet axe thématique peut aboutir à des concentrations dans un secteur donné. La performance des fonds gérés de manière active est susceptible de dévier fortement de celle de l'indice de référence. Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés, ce qui peut générer des risques de contrepartie et de liquidité supplémentaires. 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 Future of Earth

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. 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. 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. Le produit décrit ci-dessous s'aligne sur l'article 8 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. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire les derniers prospectus et document d'informations clés en date ou une documentation juridique similaire avec la plus grande attention. Toute décision d'investissement doit tenir compte de l'ensemble des caractéristiques et objectifs du produit 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 produit (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. 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.