

UBS US Income Sustainable Equity Fund USD

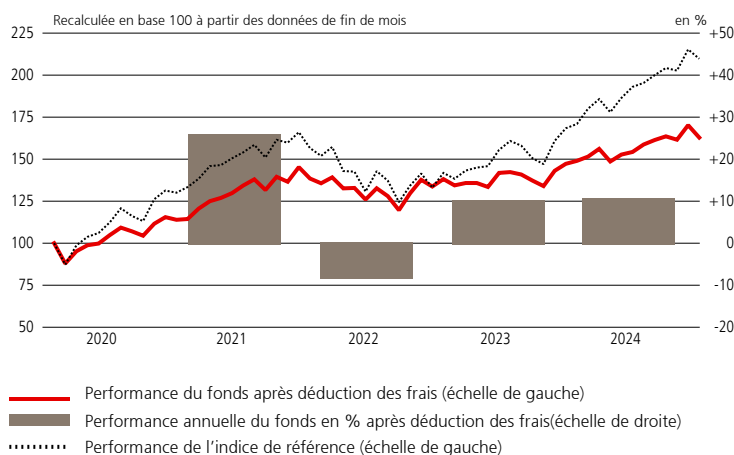
Rapport de la Performance mensuelle

UBS (Lux) Equity SICAV - US Income Sustainable (USD) F-qdist



Les grandes capitalisations américaines ont dégagé une performance exceptionnelle en 2024, tirée par les 7 Magnifiques, le lancement d'un cycle d'assouplissement par la Réserve fédérale et les anticipations de politiques favorables aux entreprises après la large victoire républicaine aux élections.

Performance (base USD, 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	LTD ³	4 ans Ø p.a. 4 ans
Fonds (USD)	n.d.	25.76	-7.94	10.10	10.61	44.81	40.98
Indice de référence ⁴	n.d.	26.45	-19.85	26.49	24.58	83.63	59.72

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)

Performance mensuelle

En décembre, le fonds a généré une performance négative de 4.3%. Le fonds a fait moins bien que le marché américain des actions dans son ensemble en raison d'une sélection de titres infructueuse, de son exposition limitée aux méga-capitalisations et de son allocation au secteur de la santé.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin décembre, le fonds a généré une performance positive de 10.6%. Le fonds a sous-performé le marché américain des actions en 2024 en raison de son positionnement défensif par nature. Le résultat a aussi été grevé par le call overlay et la sous-exposition aux titres liés à l'IA, lesquels ne sont pas alignés sur le thème des rendements du capital élevés.

Contributeurs à la performance

Les secteurs des services de communication, des technologies de l'information et de la consommation discrétionnaire ont tous contribué à la performance du fonds en 2024. Côté titres, l'exposition à Ameriprise Financial, Hartford Financial Services Group, NetApp et Booking Holdings a porté ses fruits.

Détracteurs de la performance

L'exposition au secteur des matériaux a nui à la performance en 2024. Au niveau des titres, le fonds a été pénalisé par son exposition limitée à Microsoft, Apple et Nvidia et son absence d'exposition à Tesla, Amazon ou Meta. Le call overlay a aussi grevé la performance.

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

Jeremy Raccio

Ian Paczek

Jie Song

UBS US Income Sustainable Equity Fund USD

Exposition sectorielle (%)

	Fonds
Technologies de l'Information	29.2
Finance	18.3
Santé	13.2
Biens de Consommation de Base	10.5
Services de communication	9.2
Consommation Discrétionnaire	7.2
Industrie	6.8
Matériels	2.8
Energie	2.8
Autres	-0.0

Exposition aux marchés (%)

	Fonds
Etats-Unis	96.18
Chine	2.77
Suisse	1.06
Autres	-0.01

Stratégie de placement actuelle

Nous restons fidèles à notre approche d'investissement, en misant sur des titres de qualité offrant un rendement total élevé et sur un portefeuille défensif, largement diversifié sur le plan géographique et sectoriel. Nous sommes convaincus que cette approche portera ses fruits à moyen et long terme.

Risques

Les produits UBS Equity Funds investissent dans des actions, ce qui peut impliquer d'importantes fluctuations de valeur. Étant donné que les UBS Funds font l'objet d'une gestion active, la performance des différents fonds peut diverger sensiblement de celle de l'indice de référence. Tous les placements sont soumis aux fluctuations des marchés. Chaque fonds présente des risques spécifiques qui peuvent augmenter de manière sensible dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut avoir recours à des instruments financiers dérivés, ce qui peut générer des risques supplémentaires (notamment des risques de contrepartie). Pour les classes de parts de distribution, le rendement des actions, net des commissions du fonds, est distribué. Les classes de parts de distribution (-dist.) de ce fonds visent à distribuer du capital et des revenus (par ex. issus des dividendes). Il se peut que les investisseurs de certains pays se voient imputer un taux d'imposition sur le capital distribué supérieur au taux appliqué aux plus-values en cas de cession de parts de fonds. De ce fait, il peut parfois être judicieux de choisir d'investir dans des classes de parts de capitalisation (acc.) plutôt que dans des classes de parts de distribution (dist.). Les investisseurs peuvent être imposés sur le capital et les revenus des classes de parts de capitalisation (acc.) à une date postérieure à l'imposition des classes de parts de distribution (dist.). Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur propre conseiller fiscal. 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. Cette classe de parts (qdist) peut procéder à des distributions trimestrielles. Dans certains pays, des répercussions fiscales négatives sont possibles pour certains investisseurs.

Veuillez 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 2025. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.