

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable EUR

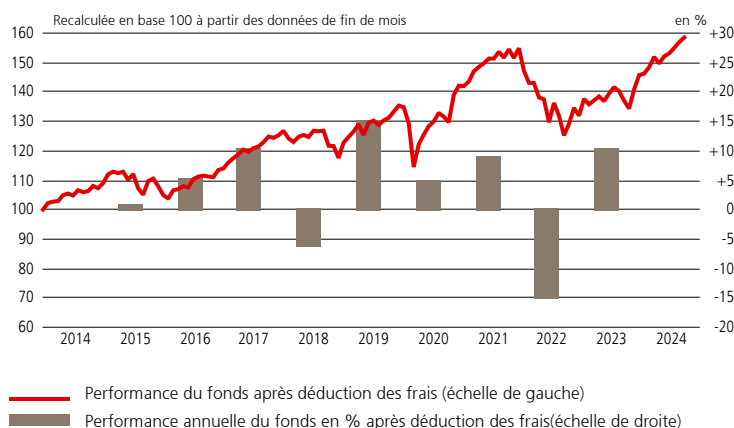
Rapport de la Performance mensuelle

UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced Sustainable (EUR) (USD hedged) P-mdist



Les marchés mondiaux des actions et les principaux marchés du revenu fixe ont de nouveau dégagé une performance positive en septembre, la Fed ayant, comme prévu, amorcé son cycle de baisse des taux, rejoignant ainsi d'autres banques centrales. Les actions chinoises ont, quant à elles, réussi à maintenir leur dynamique et tentent encore de le faire en octobre.

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 YTD ²	sept. 2024	5 ans Ø p.a. 5 ans
Fonds (USD)	5.00	8.96	-14.79	10.44	8.78	1.02	21.64

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)

Performance mensuelle

En septembre, le fonds a généré une performance positive de 1.0%. Les principaux marchés des actions ont affiché une performance positive, la Chine menant le bal. Les actions suisses et britanniques ont, en revanche, perdu du terrain. La plupart des marchés obligataires ont également terminé le mois en territoire positif malgré les craintes liées à la croissance économique.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin septembre, le fonds a généré une performance positive de 8.8%. Les actions et le revenu fixe ont tous deux contribué à la performance depuis le début de 2024. La performance a été tirée essentiellement par les leaders ESG en EUR, les entreprises en amélioration sur le plan ESG et les valeurs axées sur l'engagement ESG. Au niveau du revenu fixe, les obligations d'entreprises, le haut rendement mondial et les obligations des banques multilatérales de développement (BMD) ont constitué les principaux freins à la performance.

Contributeurs à la performance

Les actions et le revenu fixe ont tous deux eu un impact positif en septembre. La meilleure contribution à la performance a été le fait des actions, en particulier des leaders ESG en EUR, des entreprises en amélioration sur le plan ESG, et des actions ESG thématiques. Du côté du revenu fixe, les obligations d'entreprises et les obligations durables ont été les principaux moteurs de la performance.

Détracteurs de la performance

Aucune position n'a véritablement grevé la performance en septembre.

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

Roland Kramer

Sebastian Richner

Daniel Hammar

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable EUR

Allocation actuelle par sous-catégorie d'actifs en %

	Allocation actuelle
Liquidités	5
Multilateral development bank bonds (1-5)	3.2
Multilateral development bank bonds (5-10)	4.8
Green, social and sustainable bonds	9.0
US corporate ESG leaders bonds	9.0
EUR corporate ESG leaders bonds	7.0
ESG engagement high yield bonds	5.0
Emerging market sustainable finance	5.0
Other bonds	0.0
OBLIGATIONS	43
ESG thematic equities	6.8
ESG leaders equities	7.8
ESG improvers equities	10.2
ESG engagement equities	10.2
CH ESG leaders / improvers equities	0.0
EMU ESG leaders / improvers equities	0.0
EMU ESG leaders	17.0
US ESG leaders equities	0.0
UK ESG leaders equities	0.0
JP ESG leaders equities	0.0
EM ESG leaders equities	0.0
Other equities	0.0
ACTIONS	52
Total	100

Uniquement à titre d'illustration. L'allocation actuelle peut être modifiée à tout moment sans préavis. L'allocation est basée sur le portefeuille modèle de la stratégie. En raison des exceptions de mise en place, les expositions réelles peuvent être différentes. Les risques de change sont en grande partie couverts par rapport à la monnaie de référence.

Stratégie de placement actuelle

Nous continuons de surpondérer les obligations souveraines des marchés émergents et leurs homologues australiennes au détriment des obligations des BMD et des emprunts d'État italiens. Nous avons par ailleurs ouvert une position longue sur les bons du Trésor américain à 5 ans face aux bons à 30 ans. Au niveau des actions, nous restons surexposés aux valeurs technologiques par rapport aux actions mondiales. Nous continuons de surpondérer l'EUR, le CHF, la GBP et l'AUD face à l'USD et au CNY.

Risques

Le fonds investit dans des actions, des obligations de diverses qualités de crédit et des titres monétaires à l'échelle mondiale et peut donc subir d'importantes fluctuations de valeur. Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés, ce qui peut réduire le risque de placement ou être à l'origine de risques supplémentaires (dont le risque de contrepartie). La valeur d'une part peut chuter en deçà du prix d'achat. Aussi l'investisseur doit-il disposer d'une propension au risque ainsi que d'une capacité de risque élevées. Chaque fonds présente des risques particuliers, qui sont décrits dans le prospectus. 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 catégorie d'actions (mdist) peut procéder à des distributions mensuelles, avant déduction des commissions. Elle peut par conséquent distribuer du capital en plus du revenu. Cela peut avoir des répercussions fiscales négatives pour les investisseurs dans certains pays. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur propre conseiller fiscal.

10 principales positions en actions (%)

	Fonds
Iberdrola SA	0.90
Danone SA	0.87
ASML Holding NV	0.86
Broadcom Inc	0.85
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0.72
SAP SE	0.64
Koninklijke Philips NV	0.64
Microsoft Corp	0.59
ServiceNow Inc	0.59
AIB Group PLC	0.58

5 principaux émetteurs obligataires (%)

	Fonds
International Bank for Reconstruction & Development	3.26
Asian Development Bank	1.70
Inter-American Development Bank	1.19
Inter American Devel Bk	0.48
Intl Bk Recon & Develop	0.47

UBS Strategy Fund Balanced Sustainable EUR

Veillez noter que des frais supplémentaires (par exemple, des frais d'entrée ou de sortie) peuvent être facturés. Veillez 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. 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. 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.