

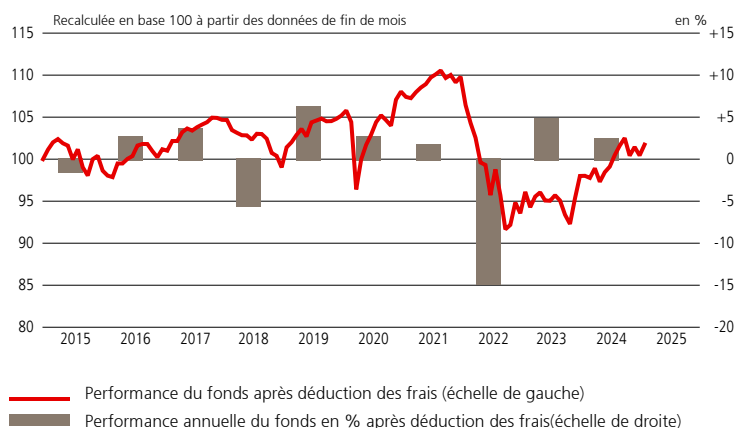
UBS Strategy Fund Income Sustainable EUR

Rapport de la Performance mensuelle

UBS (Lux) Strategy SICAV - Income Sustainable (EUR) P-dist



Performance (base EUR, commissions déduites)¹



La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.

Performance en pourcentage (après déduction des commissions)¹

en %	2021	2022	2023	2024	2025 YTD ²	janv. 2025	5 ans Ø p.a. 5 ans
Fonds (EUR)	1.64	-14.79	4.74	2.48	1.29	1.29	-3.84 -0.78

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)

Le mois de janvier a été marqué par des événements de taille, notamment la pause de la Fed, les droits de douane agressifs annoncés par l'administration Trump et les inquiétudes quant à la compétitivité des sociétés technologiques américaines après le lancement du modèle d'IA à bas coût de DeepSeek. Cela a conduit à un recul historique de l'action Nvidia et à des pertes pour les valeurs énergétiques et technologiques américaines en fin de mois.

Performance mensuelle

En janvier, le fonds a généré une performance positive de 1.3%. Le fonds a profité des gains importants sur les marchés actions, l'Europe et la Suisse ayant dégagé de belles performances. Le segment obligataire s'est également bien comporté.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin janvier, le fonds a généré une performance positive de 1.3%. Veuillez vous référer à la section ci-dessus.

Contributeurs à la performance

Les actions et le revenu fixe ont tous deux contribué à la performance mensuelle, les actions ouvrant la marche. Au niveau des actions, les leaders ESG en EUR, les entreprises en amélioration sur le plan ESG, les titres axés sur l'engagement ESG et les actions ESG thématiques ont constitué les principaux moteurs de la performance. Du côté du revenu fixe, ce sont les obligations des banques multilatérales de développement, celles de la finance durable et les obligations d'entreprises qui ont le plus contribué au résultat.

Détracteurs de la performance

Aucune position n'a pesé sur la performance ce mois-ci.

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 Income Sustainable EUR

Allocation actuelle par sous-catégorie d'actifs en %

	Allocation actuelle
Liquidités	3
Multilateral development bank bonds (1-5)	12.4
Multilateral development bank bonds (5-10)	18.6
Green, social and sustainable bonds	15.0
US corporate ESG leaders bonds	11.0
EUR corporate ESG leaders bonds	10.0
ESG engagement high yield bonds	5.0
Emerging market sustainable finance	3.0
Other bonds	0.0
OBLIGATIONS	75
ESG thematic equities	2.6
ESG leaders equities	3.6
ESG improvers equities	3.9
ESG engagement equities	3.9
CH ESG leaders / improvers equities	0.0
EMU ESG leaders / improvers equities	0.0
EMU ESG leaders	6.0
US ESG leaders equities	2.0
UK ESG leaders equities	0.0
JP ESG leaders equities	0.0
EM ESG leaders equities	0.0
Other equities	0.0
ACTIONS	22
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.

10 principales positions en actions (%)

	Fonds
Microsoft Corp	0.35
Broadcom Inc	0.33
Danone SA	0.28
Iberdrola SA	0.25
ASML Holding NV	0.24
SAP SE	0.22
AstraZeneca PLC	0.20
ServiceNow Inc	0.20
Autodesk Inc	0.20
Koninklijke Philips NV	0.18

Stratégie de placement actuelle

Au niveau du revenu fixe, nous avons initié une position longue sur les emprunts souverains britanniques à 10 ans face aux obligations souveraines françaises à 10 ans. Par ailleurs, nous avons conservé notre position sur les bons du Trésor américain à 5 ans face aux liquidités et aux bons du Trésor américain à 30 ans. Du côté des actions, nous avons maintenu la surpondération des valeurs américaines au détriment des liquidités ainsi que celle des valeurs technologiques face aux actions mondiales. Au niveau des monnaies, nous restons surexposés à l'USD en contrepartie d'une sous-exposition au CNY et avons ouvert une position longue sur le JYP face au CHF.

Risques

Le fonds investit à l'échelle mondiale dans des obligations de diverses qualités de crédit, dans des titres du marché monétaire et, dans une moindre mesure, dans des actions. Il peut donc être soumis à des fluctuations de valeur. Il peut donc être soumis à des fluctuations de valeur. Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés, ce qui peut réduire le risque pour les investisseurs ou être à l'origine de risques supplémentaires (dont le risque de contrepartie). La valeur d'une part peut chuter au-dessous du prix d'achat. Aussi l'investisseur doit-il présenter une capacité et une tolérance au risque supérieures. 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.

5 principaux émetteurs obligataires (%)

	Fonds
International Bank for Reconstruction & Development	13.01
Bank of America Corp	0.67
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	0.58
JPMorgan Chase & Co	0.54
Morgan Stanley	0.54

UBS Strategy Fund Income 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 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-regulatoryinformation. 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.