

UBS Systematic Allocation Portfolio Medium Fund (USD)

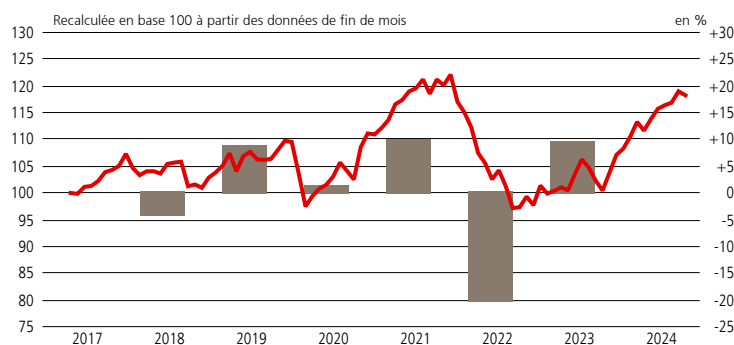
Rapport de la Performance mensuelle

UBS (Lux) Strategy SICAV - Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc



Les marchés mondiaux ont continué à évoluer dans un contexte d'incertitudes quant à la croissance, de changements potentiels de politiques suite aux élections et de tensions géopolitiques. Ces éléments ont pesé sur les marchés mondiaux des actions comme sur ceux du revenu fixe.

Performance (base GBP, commissions déduites)¹



— Performance du fonds après déduction des frais (échelle de gauche)
■ Performance annuelle du fonds en % après déduction des frais (échelle de droite)

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 | oct. 2024 | 5 ans Ø p.a. 5 ans |
|-------------|------|------|--------|------|-----------------------|-----------|--------------------|
| Fonds (GBP) | 1.27 | 9.90 | -19.98 | 9.60 | 10.41 | -0.63 | 11.18 2.14 |

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 octobre, le fonds a généré une performance négative de 0.6%. Les marchés mondiaux des actions et du revenu fixe se sont tous deux inscrits en territoire négatif sous l'effet de l'ajustement des anticipations en matière de baisse des taux de la Fed. Les rendements ont ainsi augmenté sur fond d'économie américaine toujours solide et d'incertitudes quant à l'issue de la présidentielle aux États-Unis, qui ont également affecté les actions. La saison des résultats a bien commencé grâce aux financières américaines. Le marché a, en revanche, eu une réaction mitigée face aux résultats du secteur technologique.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin octobre, le fonds a généré une performance positive de 10.4%. Les actions et le revenu fixe ont tous deux dégagé une performance positive. Au niveau des actions, l'exposition au marché américain a constitué le principal moteur de la performance. Du côté du revenu fixe, les meilleures contributions à la performance reviennent aux obligations de haute qualité en USD et aux obligations d'entreprises en USD.

Contributeurs à la performance

Les actions et le revenu fixe ont pesé sur la performance. Au niveau des actions, l'exposition au marché américain a porté ses fruits. Côté revenu fixe, le haut rendement en EUR a légèrement contribué à la performance. Viennent ensuite les obligations d'entreprises des marchés émergents (ME) et le haut rendement américain, avec des contributions légèrement négatives.

Détracteurs de la performance

Au niveau du revenu fixe, les obligations de haute qualité en USD et les obligations d'entreprises en USD ont constitué les principaux freins à la performance. Côté actions, ce sont les valeurs de la zone euro et celles des ME qui ont le plus pesé sur le résultat.

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

Sebastian Richner

Roland Kramer

Daniel Hammar

UBS Systematic Allocation Portfolio Medium Fund (USD)

Allocation d'actifs (%)¹

| | Fonds |
|--|---------------|
| Liquidités | 2.00 |
| Cash USD | 2.00 |
| OBLIGATIONS | 25.00 |
| Obligations de haute qualité | 4.00 |
| Emprunts d'entreprises | 7.00 |
| Obligations à haut rendement | 6.00 |
| Obligation de marchés émergents | 8.00 |
| ACTIONS | 55.00 |
| Global equities (incl. emerging markets) | 55.00 |
| Placements alternatifs | 18.00 |
| Hedge Funds | 10.00 |
| PARITÉ DU RISQUE | 4.00 |
| Commodity | 4.00 |
| Total | 100.00 |

¹ Tous les chiffres du tableau ci-dessus sont des pondérations cibles. A chaque fin de mois, le Portfolio Manager rééquilibre le portefeuille en tenant compte des pondérations cibles. Les pondérations réelles sont donc très proches des pondérations cibles.

Signal d'allocation aux actions

| | Fonds |
|-------------------------|-------|
| Part en actions élevée | Y |
| Part en actions moyenne | - |
| Part en actions faible | - |

Stratégie de placement actuelle

En octobre, le fonds est resté sur une forte allocation aux actions et sur une durée active longue, avec une durée cible de six ans au niveau des titres de haute qualité.

Risques

Le fonds investit dans des instruments de revenu fixe et des instruments en actions à l'échelle mondiale, ainsi que dans des placements alternatifs comme les hedge funds. Le fonds applique un style de gestion très actif et peut donc subir d'importantes fluctuations de valeur. Le modèle quantitatif est, selon les prévisions, moins efficace pendant les périodes dénuées de nets mouvements à la hausse ou à la baisse. 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). Le fonds peut investir dans des actifs moins liquides qui peuvent être difficiles à vendre en cas de crise du marché. La valeur d'une part peut baisser à un niveau inférieur à son prix d'achat. L'investisseur doit donc présenter une propension au risque et une capacité de risque adéquates. Chaque fonds présente des risques spécifiques, 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.

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 6 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 pourraient 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.