

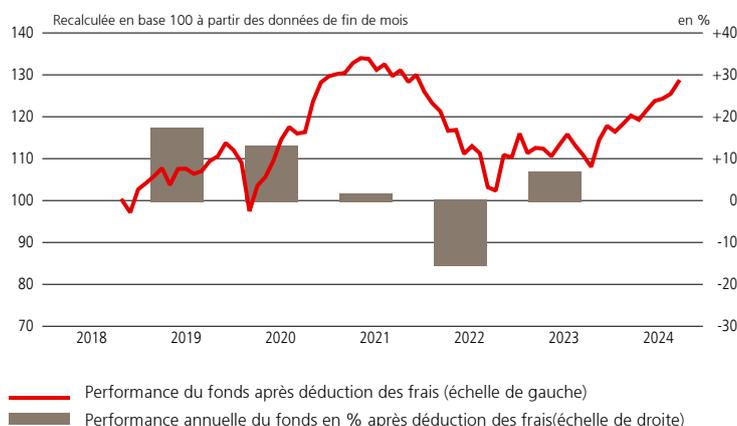
UBS Asian Global Strategy Balanced Fund USD

Rapport de la Performance mensuelle

UBS (Lux) Key Selection SICAV - Asian Global Strategy Balanced (USD) Q-4%-mdist



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	sept. 2024	5 ans Ø p.a. 5 ans
Fonds (USD)	12.72	1.40	-15.19	6.88	8.95	2.32	19.94

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)

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 mensuelle

En septembre, le fonds a généré une performance positive de 2.3%. 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 8.9%. Les actions et le revenu fixe ont tous deux contribué à la performance. Au niveau des actions, la stratégie Global Opportunity, les titres à dividendes élevés et les valeurs asiatiques ont constitué les principaux moteurs de la performance. Du côté du revenu fixe, ce sont les obligations d'entreprises américaines, la dette des marchés émergents (ME) et les obligations de haute qualité qui ont le plus contribué au résultat.

Contributeurs à la performance

Les actions et le revenu fixe ont globalement contribué à la performance. Du côté des actions, les meilleures contributions ont été le fait des valeurs d'Asie hors Japon et des titres des ME. Au niveau du revenu fixe, la performance a été tirée principalement par les obligations d'entreprises américaines et la dette des ME, suivies du crédit asiatique.

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

Sebastian Richner

Roland Kramer

Daniel Hammar

UBS Asian Global Strategy Balanced Fund USD

Instruments de placement et monnaies (%)

	Liquidités + Obligations	Actions	Total	Total ¹
AUD	2.0	-0.3	1.7	0.6
CAD	0.0	-0.4	-0.4	0.0
CHF	0.0	2.0	2.0	1.5
CNY	0.0	7.8	7.8	5.7
DKK	0.0	0.2	0.2	-0.1
EUR	-1.9	4.7	2.8	0.8
GBP	0.0	3.8	3.8	0.6
HKD	0.0	1.0	1.0	0.9
INR	0.0	5.8	5.8	5.8
JPY	0.0	1.9	1.9	2.3
KRW	0.0	4.6	4.6	4.5
MYR	0.0	-0.3	-0.3	-0.3
SEK	0.0	-0.2	-0.2	0.0
SGD	0.0	0.0	0.0	-0.2
TWD	0.0	6.2	6.2	6.0
USD	49.8	10.2	60.0	68.9
DIV	0.0	3.1	3.1	3.0
Total	49.9	50.1	100.0	100.0

¹ y inclus la couverture du risque de change

10 principales positions en actions (%)

	Fonds
TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1.89
TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	1.65
SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	1.18
PDD HOLDINGS INC	0.95
HDFC BANK INR1	0.88
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	0.69
AMAZON COM INC COM USD0.01	0.68
RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	0.66
SK HYNIX INC KRW5000	0.64
SINGAPORE TELECOMM NPV	0.58

5 principaux émetteurs obligataires (%)

	Fonds
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2.50
United States Treasury Note/Bond	2.36
United States Treasury Inflation Indexed Bonds - When Issued	1.28
Philippine Government International Bond	0.43
Indonesia Government International Bond	0.39

Stratégie de placement actuelle

Nous continuons de surpondérer les obligations souveraines des marchés émergents et leurs homologues australiennes au détriment des obligations de haute qualité américaines et des emprunts d'État italiens. Nous avons par ailleurs ouvert des positions longues sur les obligations asiatiques et sur les bons du Trésor américain à 5 ans au détriment des liquidités et des bons à 30 ans. Au niveau des actions, nous avons neutralisé notre sous-pondération des valeurs thaïlandaises et opté pour une position courte sur les actions singapouriennes. Nous restons surexposés aux valeurs technologiques face aux actions mondiales.

Risques

Le fonds investit dans les marchés émergents. On peut donc s'attendre de manière générale à de fortes fluctuations de cours et à d'autres risques spécifiques, tels qu'une moindre transparence du marché, des obstacles en matière de surveillance, des difficultés dans la gouvernance d'entreprise, et des enjeux politiques et sociaux. Le fonds investit également dans des actions et des obligations d'entreprises. Il peut donc subir des fluctuations considérables de valeur. Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés, ce qui peut réduire les risques de placement ou être à l'origine de risques supplémentaires (dont le risque de faillite de contreparties). Cela exige une propension au risque et une capacité de risque appropriées. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques, qui peuvent s'accroître sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Les risques spécifiquement liés aux fonds 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. Les classes de parts de distribution mensuelle 4%-mdist peuvent distribuer aussi bien du capital que des revenus. Il est possible que les distributions entraînent une érosion des actifs et une réduction du capital investi. Des répercussions fiscales négatives sont possibles pour certains investisseurs dans certains pays. 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 réalisées en cas de cession de parts de fonds. De ce fait, certains investisseurs peuvent 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.

UBS Asian Global Strategy Balanced Fund USD

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 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.