

UBS Digital Transformation Themes Equity Fund USD

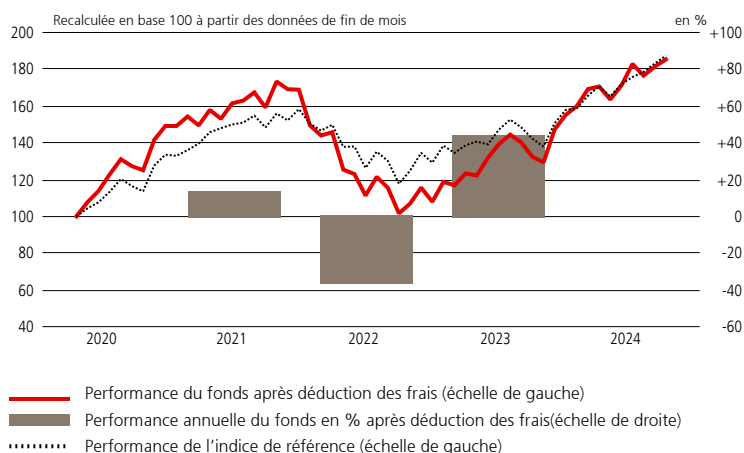
Rapport de la Performance mensuelle

UBS (Lux) Key Selection SICAV - Digital Transformation Themes (USD) Q-acc



En septembre, le marché a de nouveau adopté le scénario d'un «atterrissage en douceur», la nette évolution de la fonction de réaction de la Fed et la baisse des taux de 50 points de base ayant ouvert la voie à des conditions financières plus souples et à une stabilisation du marché du travail. Les actions mondiales ont atteint un record historique, les valeurs technologiques américaines et les secteurs cycliques ouvrant la marche.

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	LTD ³	4 ans Ø p.a. 4 ans
Fonds (USD)	n.d.	13.22	-36.09	43.77	19.44	121.21	45.64
Indice de référence ⁴	n.d.	18.54	-18.36	22.20	18.66	115.72	60.93

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 septembre, le fonds a généré une performance positive de 2.2%. La contribution positive de l'allocation sectorielle a été gommée par la sélection des titres. La sélection de titres fructueuse dans le secteur de la santé a été contrebalancée par la mauvaise sélection dans les technologies de l'information et la finance. Concernant l'allocation sectorielle, la sous-pondération du secteur de la santé et de celui de l'énergie a porté ses fruits. La surpondération des technologies de l'information et la sous-pondération du secteur des matériaux ont, en revanche, pénalisé le portefeuille.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin septembre, le fonds a généré une performance positive de 19.4%. Les valeurs de croissance continuent de faire mieux que les titres value depuis le début de 2024, ce qui soutient la performance relative du portefeuille, tout comme l'allocation sectorielle. La sélection des titres a, en revanche, grevé la performance.

Contributeurs à la performance

L'action Oracle a gagné du terrain, l'entreprise ayant annoncé de bons résultats trimestriels imputables à l'augmentation de la demande des services d'infrastructure liés à l'intelligence artificielle. PDD a rebondi après ses résultats décevants du deuxième trimestre, dans le sillage de la hausse des actions chinoises stimulées par le plan de relance annoncé par les autorités.

Détracteurs de la performance

Samsung a pénalisé le portefeuille sur fond de craintes d'un cycle baissier dans le secteur des semiconducteurs. L'action Zscaler a perdu du terrain malgré des résultats supérieurs aux attentes, sous l'effet des inquiétudes concernant la facturation et de prévisions décevantes pour l'exercice 2025.

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

Eric Garfunkel

Peter J. Bye

Katie Thompson

UBS Digital Transformation Themes Equity Fund USD

Exposition thématique (%)

	Fonds
Technologies habitantes	35.2
Données numériques	28.1
E-commerce	14.5
Technologies financières	8.5
Protection et sécurité	5.3
Technologies de la santé	4.3
Liquidités	1.3
Autres	2.9

10 principales positions en actions (%)¹

	Fonds
Apple Inc	6.0
NVIDIA Corp	5.5
Microsoft Corp	4.8
Amazon.com Inc	4.3
Meta Platforms Inc	3.4
Alphabet Inc	3.3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.0
Oracle Corp	3.0
Broadcom Inc	2.7
Advanced Micro Devices Inc	2.5

¹ Ceci ne constitue en rien une recommandation d'achat ou de vente d'un titre en particulier

Stratégie de placement actuelle

Nous restons convaincus que nous vivons actuellement les débuts de l'intelligence artificielle et de l'apprentissage machine, de relations sur mesure entre les entreprises et les utilisateurs de leurs produits et d'innovations médicales majeures portées par la technologie. Nous avons renforcé notre exposition à certaines actions de forte conviction étant donné les perspectives de volatilité à court terme.

Risques

Le Fonds investit en actions et peut donc être soumis à une forte volatilité. Aussi l'investisseur doit-il disposer d'une propension au risque ainsi que d'une capacité de risque élevées. La valeur d'une part peut chuter en deçà du prix d'achat. La valeur d'une part peut être influencée par les fluctuations de change. Le fonds se caractérise par une approche de gestion très actif. Cela signifie que la performance du fonds peut s'écarter nettement du taux de rendement du marché. La concentration intentionnelle sur des secteurs individuels peut s'accompagner de risques supplémentaires (p. ex. une diversification inférieure). Chaque fonds présente des risques particuliers, dont les descriptions figurent dans une liste détaillée et exhaustive incluse 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. 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 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.