

UBS Strategy Xtra Fund Balanced CHF

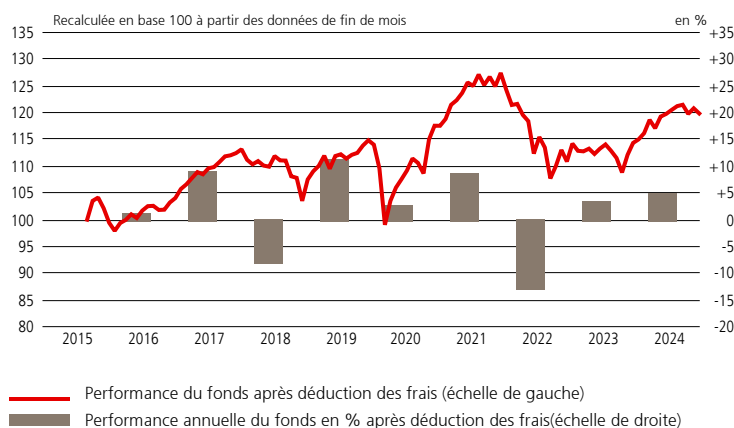
Rapport de la Performance mensuelle

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV - Balanced (CHF) Q-dist



Malgré les conflits dans diverses régions du monde, les actifs risqués ont dégagé une excellente performance en 2024 sur fond de cycle mondial de baisse des taux, de solidité de l'économie américaine et d'essor continu de l'IA.

Performance (base CHF, 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	déc. 2024	5 ans Ø p.a. 5 ans
Fonds (CHF)	2.37	8.40	-12.99	3.13	4.82	-0.80	4.37

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 décembre, le fonds a généré une performance négative de 0.8%. La bourse n'a pas connu de rallye de Noël cette année, la Fed ayant certes réduit ses taux de 25 points de base en décembre, mais laissé également entrevoir une diminution du rythme des baisses à l'avenir. Les actions tant mondiales qu'américaines et la plupart des segments du revenu fixe ont perdu du terrain sur le mois.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin décembre, le fonds a généré une performance positive de 4.8%. En 2024, les actions mondiales ont dégagé une performance de 20,7% (en USD), tirée par le marché américain, le S&P 500 gagnant plus de 20% pour la deuxième année consécutive. Les obligations souveraines américaines ont fait preuve de volatilité au cours de l'année, sous l'effet de l'évolution des anticipations en matière de baisse des taux d'intérêt. Au niveau du revenu fixe, c'est le haut rendement en dollars et en euros qui a dégagé la meilleure performance. La plupart des classes d'actifs ont eu un impact positif sur le résultat.

Contributeurs à la performance

Les meilleures contributions à la performance reviennent aux actions, en particulier aux actions mondiales sur les marchés développés hors Suisse. Du côté du revenu fixe, ce sont les obligations d'entreprises, celles de haute qualité, les emprunts souverains des marchés émergents et le haut rendement américain qui ont le plus contribué à la performance annuelle. Les hedge funds ont aussi eu un impact positif non négligeable en 2024.

Détracteurs de la performance

Aucune position n'a véritablement grevé la performance annuelle.

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 Strategy Xtra Fund Balanced CHF

Allocation actuelle par sous-catégorie d'actifs en %

	Allocation actuelle
Liquidités	9.5
Obligations de haute qualité	13.0
USD inflation linked bonds	2.0
Emprunts d'entreprises en USD	5.0
Emprunts d'entreprises en EUR	3.0
Obligations à haut rendement en USD	3.0
Obligations à haut rendement en EUR	2.0
Obligations souveraines ME	3.0
Emprunts d'entreprise ME	2.0
Cash synth	-7.5
Other fixed income	0.0
OBLIGATIONS	25.5
Suisse	17.0
États-Unis	18.4
Zone euro	5.2
Royaume-Uni	4.0
Marchés émergents	4.2
Japon	2.0
Canada	-0.1
Australie	0.0
Suède	-0.1
Hong Kong	-0.1
Singapour	0.1
Global	1.3
ACTIONS	52
Hedge Funds	12.0
Risk Parity	0.0
Commodity	1.0
Alternative Investments	13
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
Novartis AG	2.31
Roche Holding AG	2.22
Nestle SA	2.01
Zurich Insurance Group AG	1.30
ABB Ltd	1.18
UBS Group AG	1.08
Cie Financiere Richemont SA	1.03
Microsoft Corp	0.93
Amazon.com Inc	0.85
Swiss Re AG	0.80

Stratégie de placement actuelle

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. Nous avons mis fin à notre put spread long sur le SPX. 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. Au niveau des monnaies, nous sommes restés surexposés à l'USD en contrepartie d'une sous-exposition au CNY.

Risques

Le fonds investit dans des actions, des obligations de diverses qualités de crédit, des titres monétaires à l'échelle mondiale, ainsi que des formes de placement alternatives telles que les hedge funds. Il peut donc subir des 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). Le fonds peut investir dans des actifs moins liquides, potentiellement difficiles à vendre en cas de crise du marché. Il ne peut donc pas être exclu que l'émission et le rachat quotidiens de parts de fonds soient temporairement suspendus. 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.

5 principaux émetteurs obligataires (%)

	Fonds
STAR Compass PLC	8.22
United States Treasury Note/Bond	2.99
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1.32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds - When Issued	0.71
New York Life Global Funding	0.45

UBS Strategy Xtra Fund Balanced CHF

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 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 2025. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.