

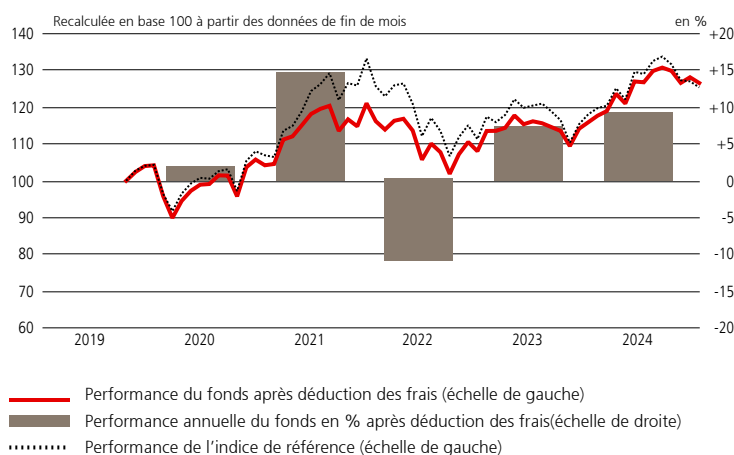
UBS Swiss Income Equity Fund CHF

Rapport de la Performance mensuelle

UBS (CH) Equity Fund - Swiss Income (CHF) QL



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	déc.	5 ans Ø p.a.	5 ans
					YTD ²	2024		
Fonds (CHF)	1.70	14.48	-10.76	7.29	9.19	-1.21	21.72	4.01
Indice de référence ³	3.82	23.38	-16.48	6.09	6.18	-1.28	20.52	3.80

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 Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

Les actions suisses ont terminé l'année 2024 en hausse. Cette belle performance annuelle a été soutenue par des données économiques meilleures que prévu, une atténuation de la pression inflationniste et la politique de plus en plus expansionniste des banques centrales. La volatilité est restée limitée au cours de l'année malgré la persistance des risques géopolitiques et macroéconomiques.

Performance mensuelle

En décembre, le fonds a généré une performance négative de 1.2%. La performance relative du mois de décembre a été influencée essentiellement par l'allocation infructueuse au secteur de la consommation discrétionnaire et la sélection des titres au sein du secteur technologique.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin décembre, le fonds a généré une performance positive de 9.2%. La bonne performance du fonds par rapport au marché suisse dans son ensemble a été tirée par l'allocation au secteur de la consommation de base et à celui de la finance, ainsi que par la sélection des titres dans l'industrie, la santé et la finance. La vente d'options call a pénalisé le résultat en 2024.

Contributeurs à la performance

En 2024, les meilleures contributions à la performance en termes absolus reviennent à ABB, Swiss Re et Zurich Insurance. ABB a encore été portée par une activité dynamique qui s'est traduite par de bons résultats trimestriels. Swiss Re et Zurich ont également dégagé des bénéfices solides sur fond d'environnement globalement favorable aux sociétés financières.

Détracteurs de la performance

SoftwareOne, BCV et Daetwyler ont constitué les principaux freins à la performance en 2024. SoftwareOne a souffert sur fond d'annonce de l'arrivée d'un nouveau CEO, de révision à la baisse de ses prévisions et de discussions sur un éventuel retrait de la cote. Après une bonne année 2023, BCV a été quelque peu délaissée par les investisseurs en 2024 et a terminé l'année en baisse. Daetwyler a continué à être pénalisée par les difficultés de certains de ses marchés finaux et une mauvaise analyse de la concurrence.

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

Bernhard Lüthi

Christian Suter

Florian Töpfl

UBS Swiss Income Equity Fund CHF

Exposition sectorielle (%)

	Fonds
Finance	32.6
Santé	23.7
Industrie	14.8
Matériels	12.1
Biens de Consommation de Base	11.0
Télécommunications	2.7
Consommation Discrétionnaire	2.2
Technologies de l'Information	0.4
Biens immobiliers	0.2
Autres	0.4

10 principales positions en actions (%)

	Fonds
Nestle SA	9.74
Roche Holding AG	9.53
Novartis AG	9.01
UBS Group AG	8.82
Zurich Insurance Group AG	8.56
ABB Ltd	6.94
Swiss Re AG	6.20
Givaudan SA	5.03
Holcim AG	4.18
Lonza Group AG	3.59

Stratégie de placement actuelle

Les fondamentaux à long terme demeurent inchangés pour le marché suisse. Nous suivons de près l'évolution du marché et des entreprises afin de dénicher des opportunités de placement intéressantes dans le nouvel environnement. Outre l'identification d'entreprises faisant preuve de résilience, nous analysons les attentes en matière de dividendes et leur impact sur notre argumentaire d'investissement.

Risques

Les produits UBS Equity Funds investissent dans des actions, ce qui peut impliquer d'importantes fluctuations de valeur. Etant donné que les UBS Funds poursuivent une gestion active, la performance des différents fonds peut diverger sensiblement de celle de l'indice de référence. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques qui peuvent augmenter de manière sensible dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut avoir recours à des instruments financiers dérivés, ce qui peut générer des risques supplémentaires (notamment des risques de contrepartie). Pour les classes de parts de distribution, le revenu des actions, net des commissions du fonds, est distribué. Les classes de parts de distribution (-dist.) de ce fonds visent à distribuer le capital et les revenus (par ex. issus des dividendes). 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 en cas de cession de parts de fonds. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur propre conseiller fiscal.

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 suisse. 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. Les prospectus, les documents 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. 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 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.