

UBS Swiss Income Equity Fund CHF

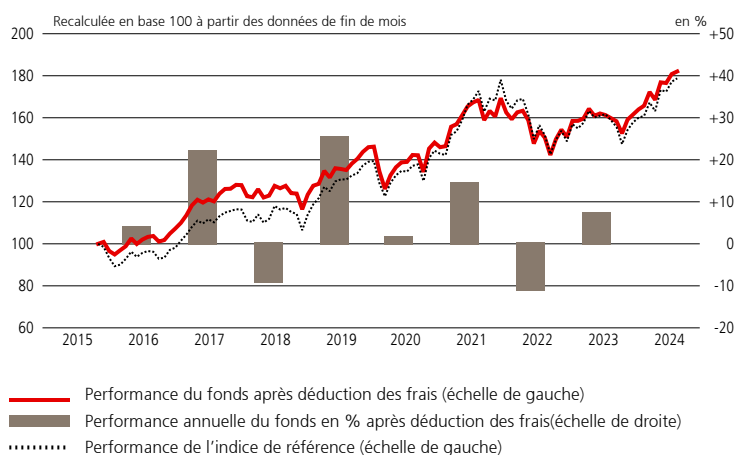
Rapport de la Performance mensuelle

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



Après un début de mois volatil, la crainte d'une récession imminente s'est atténuée parmi les investisseurs. Des données macroéconomiques robustes et des résultats d'entreprises globalement satisfaisants ont conduit à une performance légèrement positive des actions suisses en août.

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	août 2024	5 ans Ø p.a. 5 ans
Fonds (CHF)	1.51	14.27	-10.92	7.10	12.69	0.69	34.73
Indice de référence ³	3.82	23.38	-16.48	6.09	13.27	0.90	36.84

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)

Performance mensuelle

En août, le fonds a généré une performance positive de 0.7%. La sélection de titres de santé a pesé sur la performance relative, alors que les ventes d'options call ont eu un impact légèrement positif en août.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin août, le fonds a généré une performance positive de 12.7%. La performance relative par rapport au marché suisse est imputable tout autant à l'allocation à la consommation de base, aux matériaux de base et à la tech qu'à la sélection des titres dans les secteurs de l'industrie, de la santé et de la finance.

Contributeurs à la performance

Les meilleures contributions à la performance reviennent à Swiss Re, Zurich Insurance et Givaudan. Swiss Re a été portée par la publication d'un résultat robuste au S1 2024, signe d'un contexte d'affaires favorable. Zurich a aussi signé de bons résultats au S1 2024, surtout grâce à de fortes contributions des secteurs Vie et Agriculture. Le cours de Givaudan a progressé après l'annonce des résultats du S1 2024. Les effets de change défavorables ayant été largement compensés par la hausse des volumes de ventes.

Détracteurs de la performance

Lonza, SoftwareOne et BCV sont les titres qui ont le plus nuï à la performance. L'action Lonza a subi un léger repli après une forte surperformance en juillet. SoftwareOne a publié un EBITDA inférieur aux attentes et abaissé son chiffre d'affaires prévisionnel pour l'exercice 2024. BCV a cédé un peu de terrain après avoir annoncé des résultats du S1 2024 conformes aux attentes.

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 aux marchés (%)

	Fonds
Suisse	99.84
Luxembourg	0.16
Autres	0.00

Exposition sectorielle (%)

	Fonds
Finance	30.0
Santé	24.0
Industrie	21.0
Biens de consommation	13.2
Matériaux de base	7.0
Télécommunications	2.8
Services aux consommateurs	1.2
Technologie	0.6
Services aux collectivités	0.0
Pétrole et gaz	0.0

10 principales positions en actions (%)

	Fonds
Novartis AG	9.94
Roche Holding AG	9.91
Nestle SA	9.60
UBS Group AG	8.12
Zurich Insurance Group AG	7.69
ABB Ltd	7.12
Swiss Re AG	5.70
Givaudan SA	5.44
Holcim AG	4.16
Lonza Group AG	3.67

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.

Veuillez 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 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-inclues 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.