

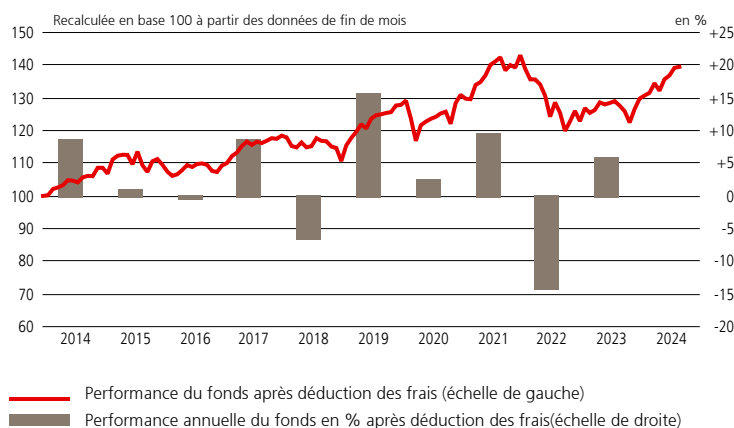
# UBS Vitainvest Swiss 50 Sustainable

## Rapport de la Performance mensuelle

UBS (CH) Vitainvest - Swiss 50 Sustainable U



### Performance (base CHF, commissions déduites)<sup>1</sup>


**La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs.**

### Performance en pourcentage (après déduction des commissions)<sup>1</sup>

| en %        | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 | 2024             | août | 5 ans Ø p.a. 5 |
|-------------|------|------|--------|------|------------------|------|----------------|
|             |      |      |        |      | YTD <sup>2</sup> | 2024 | ans            |
| Fonds (CHF) | 2.39 | 9.29 | -14.13 | 5.64 | 7.48             | 0.23 | 11.63 2.23     |

La performance indiquée ne tient pas compte des commissions, ni des frais d'entrée ou de sortie.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

Après un début de mois atone, les actions mondiales se sont redressées pour atteindre un nouveau record à la fin du mois. Les obligations ont également gagné du terrain en anticipation de baisses des taux par la Fed. Mais l'incertitude des investisseurs reste grande, compte tenu des élections américaines imminentes et de l'issue imprévisible de la situation au Moyen-Orient.

### Performance mensuelle

En août, le fonds a généré une performance positive de 0.2%. Les actions mondiales ont largement compensé le net repli essuyé au début du mois, s'approchant même de leurs records absolus. Les obligations ont aussi progressé, notamment celles des États-Unis.

### Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin août, la fonds a généré une performance positive de 7.5%. Depuis le début de l'année 2024, toutes les classes d'actifs ont soutenu la performance. Dans le secteur des actions, ce sont surtout les titres suisses qui ont soutenu la performance, suivis des actions mondiales. Du côté obligataire, la dette suisse libellée en CHF a affiché une progression réjouissante, mais les obligations souveraines mondiales se sont aussi avérées rentables.

### Contributeurs à la performance

En août, les titres suisses, actions et obligations confondues, ont contribué à la performance. L'immobilier a stagné et n'a donc guère eu d'impact sur la performance.

### Détracteurs de la performance

En août, les actions mondiales et les emprunts d'État sans couverture de change ont légèrement nui à la performance.

### Informations complémentaires

**UBS Fund Infoline: 0800 899 899**

 Internet: [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds)

Prenez contact avec votre conseiller à la clientèle

### Représentants de la gestion du portefeuille

Vincent Duval

Roland Kramer

Marc Schaffner

# UBS Vitainvest Swiss 50 Sustainable

## Allocation actuelle par sous-catégorie d'actifs en %

|                               | Allocation actuelle |
|-------------------------------|---------------------|
| <b>Liquidité total</b>        | <b>3.6</b>          |
| <b>Total obligations</b>      | <b>37.4</b>         |
| Obligations CHF               | 37.4                |
| Obligations monnaie étrangère | 0.0                 |
| <b>Total actions</b>          | <b>49.1</b>         |
| Actions Suisse                | 41.4                |
| Actions globales              | 7.6                 |
| <b>Immobilier total</b>       | <b>10.0</b>         |
| Immobilier Suisse             | 10.0                |
| Immobilier                    | 0.0                 |
| <b>Total</b>                  | <b>100.0</b>        |

Uniquement à titre d'illustration. L'allocation actuelle présentée peut être modifiée à tout moment sans préavis. L'allocation est basée sur le portefeuille modèle Vitainvest - 50 Swiss. L'exposition effective peut varier en raison de restrictions. Les risques de change sont couverts en grande partie par rapport à la monnaie de référence.

## Stratégie de placement actuelle

En août, nous avons réduit notre exposition aux actions suisses et, à l'inverse, renforcé notre portefeuille d'obligations suisses. Globalement, nous sous-pondérons les actions. Notre positionnement immobilier reste inchangé.

## Risques

Le fonds peut investir en obligations de diverses qualités de crédit, en titres monétaires, en actions et en actifs alternatifs, et peut par conséquent être soumis à une volatilité élevée. La valeur d'une part peut baisser à un niveau inférieur à son prix d'achat. Les investissements dans des titres à revenu fixe sont habituellement considérés comme porteurs de risques de crédit (p. ex. risque potentiel suite à la défaillance d'un émetteur). Le fonds peut investir dans des actifs moins liquides, potentiellement difficiles à vendre en cas de crise du marché. Conformément à l'art. 50(4) OPP 2, la quote-part d'actions dans ce fonds de placement peut être supérieure à celle d'un fonds de pension traditionnelle et, par conséquent, le risque de perte peut être considérablement plus élevé que pour les fonds ayant une part en actions plus restreinte. De ce fait, l'investissement implique une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Chaque fonds présente des risques spécifiques qui peuvent augmenter de manière sensible dans des conditions de marché inhabituelles.

## Pondérations des instruments de placement (%)

|  | Fonds |
|--|-------|
| Actions Suisses  | 41.44 |
| Obligations CHF  | 28.83 |
| Immeubles Suisses  | 9.95  |
| Obligations en monnaie étrangère (avec couverture de change) | 8.58  |
| Actions étrangères (avec couverture de change)               | 5.70  |
| Liquidités   | 3.58  |
| Actions étrangères   | 1.92  |
| Sociétés immobilières étrangères (avec couverture de change) | 0.00  |
| Obligations Etrangères                                       | 0.00  |
| Obligations convertibles (avec couverture de change)         | 0.00  |

## 5 principaux émetteurs obligataires (%)

|   | Fonds |
|---|-------|
| Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG | 3.45  |
| Swiss Confederation Government Bond                   | 2.88  |
| United States Treasury Note/Bond                      | 2.51  |
| Canton of Geneva Switzerland                          | 0.90  |
| Zuercher Kantonalbank                                 | 0.79  |

## 5 principales positions en actions (%)

|                                  | Fonds |
|----------------------------------|-------|
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)          | 5.71  |
| NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)       | 5.39  |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV | 5.21  |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10     | 2.10  |
| UBS GROUP CHF0.10 (REGD)         | 2.05  |

# UBS Vitainvest Swiss 50 Sustainable

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](http://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-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](http://www.ubs.com/funds). Vous trouverez plus d'explications sur les conditions financières à l'adresse suivante [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).  
© UBS 2024. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.