

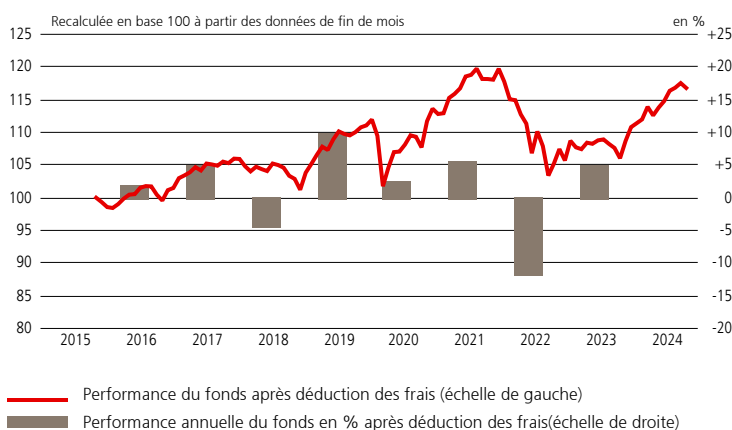
UBS Suisse 25

Rapport de la Performance mensuelle

UBS (CH) Suisse - 25 (CHF) Q-dist



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	oct. 2024	5 ans Ø p.a. 5 ans
Fonds (CHF)	2.30	5.37	-11.71	4.82	5.40	-0.64	6.14 1.20

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)

La majorité des actions et obligations mondiales ont enregistré une performance négative en octobre. Le cycle de baisse des taux de la banque centrale américaine a été réévalué, ce qui a rehaussé les rendements, compte tenu de la vigueur persistante de l'économie américaine et de l'incertitude liée aux élections présidentielles, qui ont eu un impact sur les actions.

Performance mensuelle

En octobre, le fonds a généré une performance négative de 0.6%. À l'exception du Japon, les marchés mondiaux des actions ont cédé du terrain. Les premiers rapports trimestriels publiés étaient encourageants, avec de bons résultats dans le secteur financier américain, mais les signaux du marché étaient contrastés concernant les entreprises technologiques.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin octobre, la fonds a généré une performance positive de 5.4%. Depuis le début de l'année 2024, toutes les classes d'actifs ont apporté une contribution positive à la performance. Du côté des actions, les principaux gains étaient attribuables aux actions suisses et des États-Unis. Les obligations d'entreprises libellées en CHF et la dette de haute qualité ont dopé la performance du portefeuille obligataire, le secteur immobilier suisse ayant aussi affiché une performance réjouissante.

Contributeurs à la performance

L'immobilier suisse a permis de stabiliser le fonds en octobre. Dans le revenu fixe, les obligations de haute qualité en CHF ont porté leurs fruits.

Détracteurs de la performance

En octobre, les classes d'actifs traditionnelles comme les actions mondiales et suisses ont nui à la performance. Côté dette, les obligations d'entreprises ont subi des pertes.

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

Allocation actuelle par sous-catégorie d'actifs en %

	Allocation actuelle
Liquidités	0.0
Obligations CHF	46.2
Emprunts d'entreprises en USD	10.0
Emprunts d'entreprises en EUR	7.0
OBLIGATIONS	63.2
Actions Suisse (grandes capitalisations)	10.0
Actions Suisse (petites et moyennes capitalisations)	3.0
Actions globales	13.8
ACTIONS	26.8
Immobilier Suisse	10.0
Total	100.0

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 25. 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.

Stratégie de placement actuelle

En octobre, nous avons commencé à surpondérer les actions américaines, position financée par des obligations investment grade libellées en USD. Nous continuons de surpondérer les actions technologiques mondiales, au détriment des actions mondiales, et conservons notre option «put spread» sur les actions américaines. Du côté du change, nous avons renforcé la position courte en USD par rapport aux monnaies AUD, CHF, EUR et GBP et nous conservons notre position courte en CNY.

Risques

Le fonds investit dans des obligations de diverses qualités de crédit, des titres monétaires, des actions et des valeurs mobilières et 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. 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.

5 principales positions d'actions suisses (%)

	Fonds
Nestle SA	1.45
Roche Holding AG	1.41
Novartis AG	1.26
UBS Group AG	0.59
ABB Ltd	0.51
Total (74 positions)	13.99

5 principales positions d'obligations non-CHF (%)

	Fonds
Bank of America Corp	0.32
JPMorgan Chase & Co	0.21
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.17
COOPERATIEVE RABOBANK UA	0.13
SOCIETE GENERALE	0.13
Total (182 positions)	18.06

5 principales positions d'obligations en CHF (%)

	Fonds
Deutsche Bahn AG	0.87
Credit Agricole SA	0.79
Caisse Federale de Credit Mutu	0.76
Swiss Confederation	0.68
MUENCHENER HYPOTHEKENBNK	0.57
Total (152 positions)	45.59

5 principales positions d'actions internationales (%)

	Fonds
Apple Inc	0.71
NVIDIA Corp	0.68
Microsoft Corp	0.67
Alphabet Inc	0.31
Amazon.com Inc	0.29
Total (480 positions)	13.57

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. 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 2024. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.