

UBS Suisse 65

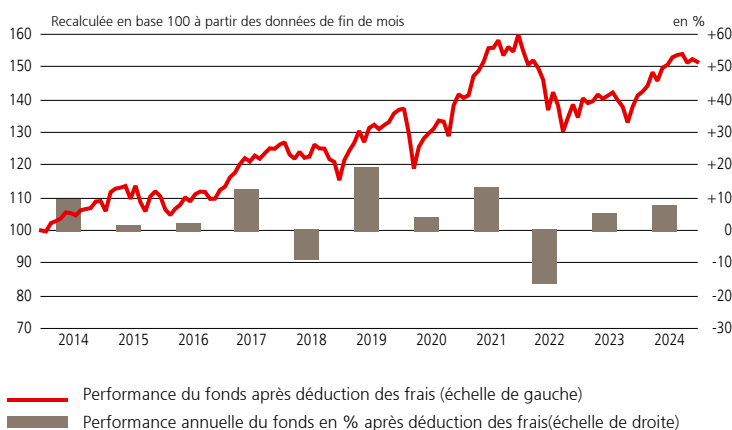
Rapport de la Performance mensuelle

UBS (CH) Suisse - 65 (CHF) P-dist



Malgré la persistance de conflits dans plusieurs régions du monde, le cycle mondial de baisse des taux, la vigueur de l'économie américaine et l'essor continu de l'IA ont contribué à une performance exceptionnelle des placements à risque en 2024.

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)	3.46	12.87	-15.85	4.98	7.31	-0.55	10.71
							2.06

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 0.6%. L'année passée, il n'y a pas eu de rebond boursier de Noël: la banque centrale américaine (Fed) a certes réduit son taux directeur de 25 points de base, mais en tempérant les attentes concernant les baisses de taux futures. Les actions mondiales, suisses et des États-Unis et la majeure partie des marchés obligataires ont accusé des pertes.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin décembre, le fonds a généré une performance positive de 7.3%. En 2024, la majorité des classes d'actifs ont contribué à la performance. Du côté des actions, les principaux gains étaient attribuables aux valeurs suisses et des États-Unis. Dans le revenu fixe, les obligations d'entreprises en CHF et de haute qualité ont porté leurs fruits. L'immobilier suisse a aussi contribué à l'appréciation du portefeuille.

Contributeurs à la performance

En 2024, les actions ont été le principal moteur d'appréciation du portefeuille. En particulier, les actions mondiales se sont appréciées, tout comme les actions suisses. Parmi les actions suisses, les grandes capitalisations ont signé une meilleure performance que les petites et moyennes capitalisations. Les obligations d'entreprises et l'immobilier ont également apporté une contribution positive.

Détracteurs de la performance

En 2024, aucun frein à la performance significatif n'a été observé.

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	18.0
Emprunts d'entreprises en USD	2.0
Emprunts d'entreprises en EUR	3.0
OBLIGATIONS	23.0
Actions Suisse (grandes capitalisations)	32.0
Actions Suisse (petites et moyennes capitalisations)	9.0
Actions globales	26.0
ACTIONS	67.0
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 65. 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

Pour des raisons stratégiques, nous avons légèrement renforcé notre exposition aux actions des États-Unis, au détriment des actions des pays émergents. Nous avons laissé échoir les options sur le S&P 500 sans les remplacer. Sur le plan tactique, nous maintenons notre surpondération des actions des États-Unis, financée par des obligations investment grade américaines. Nous continuons également de surpondérer les actions technologiques mondiales, au détriment des actions mondiales. Nous conservons notre positionnement long sur l'USD face au CNY.

Risques

Le fonds investit dans des actions, des obligations de diverses qualités de crédit, des titres monétaires et des valeurs mobilières et peut donc subir d'importantes 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
Roche Holding AG	4.57
Nestle SA	4.52
Novartis AG	4.02
UBS Group AG	2.10
Zurich Insurance Group AG	1.82
Total (74 positions)	42.57

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

	Fonds
Bank of America Corp	0.08
BP International Ltd	0.05
EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.04
COOPERATIEVE RABOBANK UA	0.04
JPMorgan Chase & Co	0.04
Total (106 positions)	5.21

5 principales positions d'obligations en CHF (%)

	Fonds
Deutsche Bahn AG	0.34
Swiss Confederation	0.27
MUENCHENER HYPOTHEKENBNK	0.24
Credit Agricole SA	0.23
New York Life Insurance Co	0.21
Total (139 positions)	18.00

5 principales positions d'actions internationales (%)

	Fonds
Apple Inc	1.20
NVIDIA Corp	1.04
Microsoft Corp	1.01
Amazon.com Inc	0.56
Alphabet Inc	0.56
Total (766 positions)	25.62

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 inadéquats 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 États-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.