

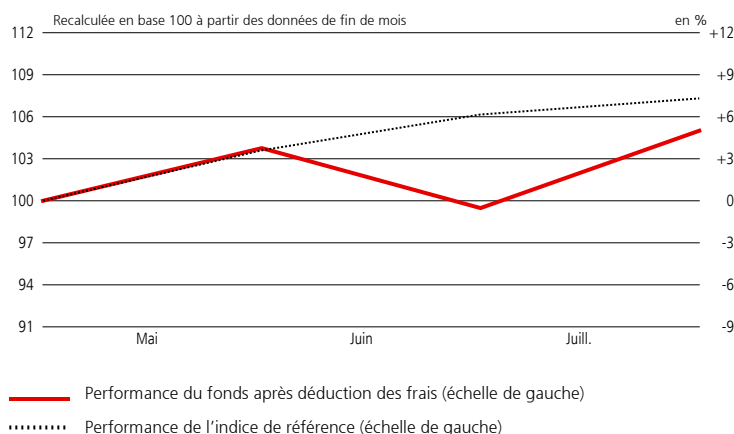
UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund USD P-acc

Rapport de la Performance mensuelle

Global Opportunities Access - Ocean Engagement EUR-hedged P-acc



Performance (base EUR, 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 | LTD ³ | 1 an | Ø p.a. 2 ans |
|----------------------------------|------|------|------|------|--------------------------|------------------|------|-----------------|
| Fonds (EUR) | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | 6.14 | n.d. | n.d. |
| Indice de référence ⁴ | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | 8.47 | n.d. | n.d. |

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 LTD = depuis le lancement

⁴ Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

Les actions mondiales ont clôturé en hausse en juillet, signant ainsi leur huitième mois de performance positive sur les neuf derniers mois. La volatilité a toutefois été élevée, avec un repli du marché en milieu de mois et un changement notable au niveau du leadership sectoriel, d'autres secteurs ayant pris le pas sur la tech.

Performance mensuelle

En juillet, le fonds a généré une performance positive de 5.5%. La performance a été soutenue par quelques titres d'entreprises ayant publié des résultats supérieurs aux attentes. La surexposition structurelle de la stratégie à l'industrie a aussi contribué à la performance.

Performance depuis le début de l'année

Actuellement, aucune performance annuelle n'est disponible. L'allocation aux secteurs des technologies de l'information et des services de communication, auxquels la stratégie est structurellement sous-exposée, a pesé sur la performance, l'optimisme à l'égard de l'intelligence artificielle générative et de ses utilisations ayant soutenu les actions de ces secteurs.

Contributeurs à la performance

Crown Holdings a publié des résultats solides, avec des volumes robustes en Amérique et en Europe sur fond de normalisation de la situation en termes d'offre et de demande après plusieurs années de renforcement des capacités induites par le Covid, qui ont bénéficié à l'activité de fabrication de canettes de boisson. La société a relevé ses prévisions pour l'ensemble de l'année.

Détracteurs de la performance

Jerónimo Martins a publié des résultats du deuxième trimestre en deçà des attentes, l'entreprise subissant des pressions sur ses marges sous l'effet de la déflation du panier et de la hausse des coûts. JMT continue à mettre l'accent sur les prix, notamment en Pologne où son distributeur Biedronka domine avec une part de marché de 28%.

Informations complémentaires

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Prenez contact avec votre conseiller à la clientèle

UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund USD P-acc

Exposition sectorielle (%)

| | Fonds |
|-------------------------------|-------|
| Industrie | 38.58 |
| Biens de Consommation de Base | 14.87 |
| Matériels | 12.24 |
| Consommation Discrétionnaire | 11.43 |
| IT | 8.16 |
| Services aux Collectivités | 6.70 |
| Santé | 4.89 |
| Finances | 1.76 |
| Energie | 1.37 |
| Autres | 0.00 |

10 principales positions en actions (%)

| | Fonds |
|---------------------------|-------|
| Waste Management Inc | 3.94 |
| SSE PLC | 3.87 |
| Crown Holdings Inc | 3.67 |
| Bureau Veritas SA | 3.45 |
| DSM-Firmenich AG | 3.21 |
| Trimble Inc | 3.09 |
| Loblaw Cos Ltd | 3.08 |
| Veralto Corp | 3.08 |
| Republic Services Inc | 3.00 |
| Teledyne Technologies Inc | 2.99 |

Exposition aux marchés (%)

| | Fonds |
|-----------------|-------|
| Etats-Unis | 45.1 |
| France | 11.0 |
| Grande Bretagne | 6.8 |
| Suisse | 6.0 |
| Canada | 5.7 |
| Danemark | 4.2 |
| Portugal | 2.6 |
| Mexique | 2.6 |
| Luxembourg | 2.6 |
| Autres | 13.4 |

Stratégie de placement actuelle

La stratégie repose sur une sélection bottom-up de titres d'entreprises bénéficiant de thématiques de long terme, avec une concentration accrue sur l'économie bleue. Les principales expositions du fonds portent sur des entreprises engagées dans des domaines comme la prévention de la pollution et la protection des océans.

Risques

Il s'agit d'un nouveau fonds, sans historique, mais le portfolio manager investit avec succès dans ce thème et/ou des domaines connexes depuis de nombreuses années. Le fonds investit dans des actions et peut par conséquent connaître d'importantes fluctuations de valeur, notamment à court terme. La stratégie sous-jacente peut être axée sur les sociétés à faible capitalisation en croissance. Ces investissements sont habituellement soumis à des variations de prix plus importantes. L'accent volontairement mis sur les titres d'un thème donné peut induire d'autres risques, p. ex. un risque de concentration sur un secteur ou un style donné. Comme le fonds fait l'objet d'une gestion active, il est possible que sa performance diverge considérablement de celle de son indice de référence. Le fonds peut avoir recours à des instruments dérivés, ce qui peut générer des risques de contrepartie et de liquidité supplémentaires. Les économies émergentes se caractérisent par des fluctuations de cours importantes. Parmi leurs autres caractéristiques, on compte des risques spécifiques tels qu'une moindre transparence du marché, des barrières réglementaires, la faible liquidité du marché, ainsi que des risques de perturbations sociales et politiques. Une partie du compartiment pourrait être investie dans des instruments peu liquides, dont les cours sont susceptibles de fluctuer dans certaines conditions de marché. Ce produit n'offre aucune garantie du capital, de telle sorte que les investisseurs peuvent perdre l'intégralité de leur placement. Ce fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant la fin de la durée de détention recommandée, indiquée dans le PRIIPs KID, s'il est disponible pour cette classe de parts.

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 luxembourgeois. A l'initiative de la société de gestion des fonds, il peut être mis en terme aux modalités prévues pour commercialiser des parts de fonds mentionnées dans ce document dans votre pays de domicile. Représentant en Suisse pour les fonds UBS de droit étranger: UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle. Agent payeur: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zurich. Les prospectus, le document 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. Le produit décrit ci-dessous s'aligne sur l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Vous trouverez des informations sur les questions de durabilité en vertu de ce règlement sur www.ubs.com/funds. 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'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. 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.