

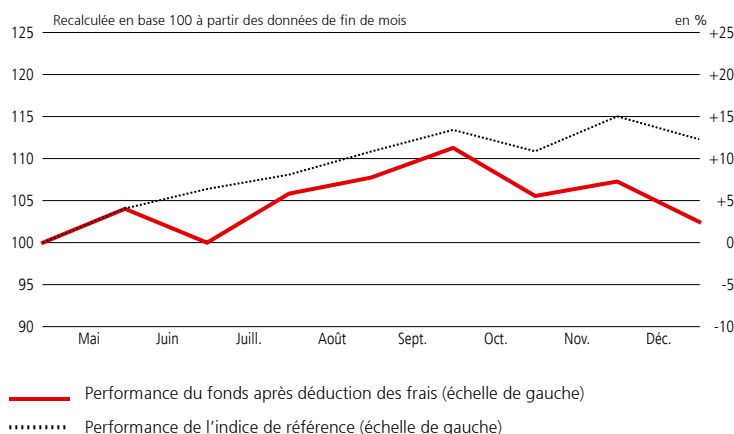
# UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund

## Rapport de la Performance mensuelle

Global Opportunities Access - Ocean Engagement USD seed P-acc



### Performance (base USD, 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 YTD <sup>2</sup>	LTD <sup>3</sup>	1 an	Ø p.a. 2 ans
Fonds (USD)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	3.87	n.d.	n.d.
Indice de référence <sup>4</sup>	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	13.47	n.d.	n.d.

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)

<sup>3</sup> LTD = depuis le lancement

<sup>4</sup> Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

**Le ralentissement de l'inflation, le début du cycle de baisse des taux et l'essor de l'IA sont autant d'éléments qui ont soutenu les actions américaines et, partant, la performance globale des marchés développés. La très forte concentration qui avait prévalu en 2023 a persisté en 2024, les 7 Magnifiques ayant été à l'origine de plus de la moitié des gains du S&P 500.**

### Performance mensuelle

En décembre, le fonds a généré une performance négative de 4.5%. La réunion du FOMC de décembre et l'actualité géopolitique ont généré de la prudence sur le marché, entraînant une surperformance de l'Europe. Le secteur de la santé est celui qui s'est le mieux comporté. Le secteur de l'industrie est, à l'inverse, celui qui a affiché la plus mauvaise performance.

### Performance depuis le début de l'année

Actuellement, aucune performance annuelle n'est disponible. La sélection des titres dans la consommation discrétionnaire et l'allocation au secteur ont été payantes. La sous-exposition aux technologies de l'information et la sélection des titres au sein du secteur ont nui au résultat, tout comme la sélection des titres et la sur-allocation au niveau de la consommation de base.

### Contributeurs à la performance

Eu-rofins Scientific a été à l'origine de la meilleure contribution à la performance après avoir annoncé un nouveau programme de rachat d'actions qui pourrait concerner jusqu'à 2% de son capital. L'action a effacé une partie des pertes subies plus tôt au cours du trimestre après la mise à jour du chiffre d'affaires du troisième trimestre au cours de laquelle Eu-rofins avait fait part d'un ralentissement de sa croissance interne en raison du retard dans les programmes de ses clients du secteur biopharmaceutique.

### Détracteurs de la performance

Waste Management Inc. a constitué le principal frein à la performance sur fond d'incertitude entourant les numéros d'identification renouvelables (RIN) et de faiblesse du cours sous l'effet des doutes quant à la politique de la prochaine administration américaine. L'entreprise continue à mettre l'accent sur le développement des énergies renouvelables, captant le gaz naturel sur ses 20 sites d'enfouissement pour produire de l'énergie et alimenter des véhicules fonctionnant au gaz naturel.

### 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

# UBS Rockefeller Ocean Engagement Fund

## Exposition sectorielle (%)

	Fonds
Industrie	40.40
Biens de Consommation de Base	16.94
Matériels	11.27
Consommation Discrétionnaire	10.76
IT	8.97
Services aux Collectivités	5.91
Santé	4.58
Energie	1.17
Immobilier	0.00
Autres	0.00

## 10 principales positions en actions (%)

	Fonds
Waste Management Inc	4.14
Trimble Inc	3.82
Amazon.com Inc	3.70
Crown Holdings Inc	3.61
Teledyne Technologies Inc	3.48
Loblaw Cos Ltd	3.47
SSE PLC	3.40
Republic Services Inc	3.28
Bureau Veritas SA	3.27
Veralto Corp	3.10

## Exposition aux marchés (%)

	Fonds
Etats-Unis	46.3
France	7.7
Grande Bretagne	6.5
Canada	6.2
Danemark	5.5
Suisse	3.5
Portugal	3.0
Chine	2.5
Irlande	2.4
Autres	16.4

## 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](http://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 un 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](http://www.ubs.com/funds). 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](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 2025. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.