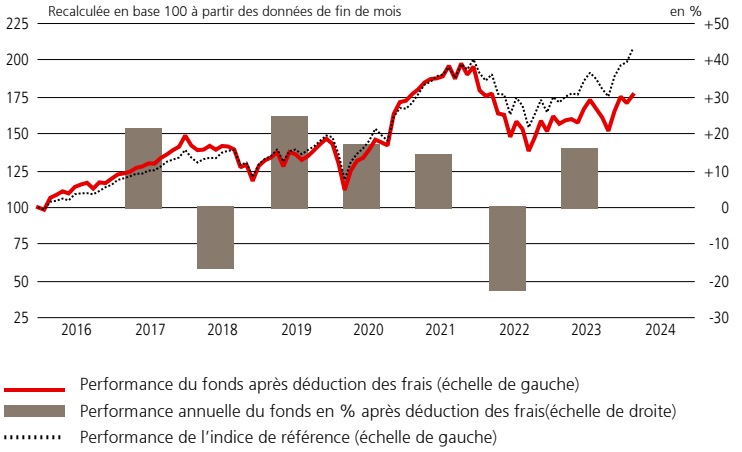
A des fins de marketing
Edition France
Données à fin février 2024
N° ISIN: LU1323611001

UBS Long Term Themes Equity Fund USD

Rapport de la Performance mensuelle

UBS (Lux) Equity SICAV - Long Term Themes (USD) (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 %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (EUR)	12.55	-0.26	33.78	-0.09	5.99
Indice de réf.[2]	21.33	21.55	56.34	6.72	9.35

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

Les actions mondiales ont enregistré un quatrième mois consécutif de hausse en février, sur fond d'indicateurs économiques reflétant une croissance plus généralisée et, partant, une diminution du risque de récession. Cela a été soutenu par les marchés obligataires qui n'adhèrent plus aux anticipations précédentes du consensus en matière de calendrier et d'ampleur des cycles d'assouplissement de la politique monétaire.

Performance mensuelle

En février, le fonds a généré une performance positive de 3.2%. Le portefeuille a souffert de la sélection des titres dans le secteur de la santé et celui de l'énergie. La sélection des titres dans l'industrie et les matériaux a, en revanche, porté ses fruits.

Performance depuis le début de l'année

Depuis le début de l'année à fin février, la fonds a généré une performance positive de 0.7%. La sélection des titres dans la santé et la consommation discrétionnaire a grevé le résultat, contrairement à celle dans le secteur des matériaux et à la sous-pondération des services aux collectivités.

Contributeurs à la performance

L'action Lyft s'est inscrite en hausse après la publication des résultats trimestriels de l'entreprise et de prévisions de free cash-flow positives pour l'ensemble de l'année. L'absence d'exposition à Apple a été un bon point, les revenus de l'entreprise ayant dégringolé de 13% sur le trimestre, soit la baisse la plus forte depuis la période des vacances de 2018.

Détracteurs de la performance

L'absence d'exposition à NVIDIA a nui à la performance relative, l'entreprise ayant fait état d'une forte croissance de ses revenus trimestriels, tirée pour l'essentiel par l'accélération de l'activité dans les centres de données. Equinor a annoncé une baisse des versements aux actionnaires, si bien que l'action a plongé malgré des premiers résultats modérés.

Informations complémentaires
Téléphoner au +33-1-44 56 45 45
Envoyer un mail à
UBS_AM_FRANCE_contact@ubs.com
Vous rendre sur www.ubs.com/fundgate

Représentants de la gestion du portefeuille
Joe Elegante
Adam Jokich
Chloe Hickey-Jones

UBS Long Term Themes Equity Fund USD

Exposition thématique (%)

	Fonds
Vieillir confortablement	17.0
La révolution alimentaire	14.4
Technologies habilitantes	13.3
Pureté de l'air et réduction des émissions	9.2
Obésité	7.8
Efficacité énergétique	7.7
Automatisation et robotique	7.1
Protection et sécurité	4.6
Mobilité intelligente	3.5
Technologies de la santé	3.1
Oncology	2.9
Autres	9.5

Exposition aux marchés (%)

	Fonds
Etats-Unis	55.5
France	7.2
Grande Bretagne	6.3
Irlande	4.6
Pays-Bas	4.2
Japon	4.1
Hong-Kong	3.9
Norvège	3.2
Italie	2.3
Autres	8.7

10 principales positions en actions (%)[1]

	Fonds
Broadcom Inc	3.4
Danone SA	3.0
UnitedHealth Group Inc	2.8
Salesforce Inc	2.5
Cadence Design Systems Inc	2.5
Costco Wholesale Corp	2.5
Ecolab Inc	2.4
Prysmian SpA	2.4
Vinci SA	2.4
AstraZeneca PLC	2.3

1 Ceci ne constitue en rien une recommandation d'achat ou de vente d'un titre en particulier

Stratégie de placement actuelle

La fin possible du cycle de hausse des taux cette année a constitué la thématique dominante sur le marché. Dans ce contexte, nous restons relativement optimistes quant à un scénario d'atterrissage en douceur. Nous continuons à mettre l'accent sur les fondamentaux des différentes actions. Nous cherchons ainsi à identifier des entreprises dont les prévisions de bénéfices semblent réalisables.

Risques

Les UBS Sector Funds investissent dans des actions, ce qui peut impliquer d'importantes fluctuations de valeur. La gestion active de ces produits, la performance des fonds peut diverger sensiblement de celle de l'indice de référence. La priorité accordée aux secteurs individuels peut entraîner des risques supplémentaires. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques; qui peuvent augmenter sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut employer des produits financiers dérivés. Il est donc susceptible d'être exposé à des risques supplémentaires, en particulier le risque de contrepartie.

UBS Long Term Themes Equity Fund USD

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.

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. Ce fonds a obtenu l'autorisation de commercialisation en France. Représentant en France pour les fonds d'investissement UBS de droit étranger: BNP Paribas au 16 Bd des Italiens, F-75009 Paris. Les prospectus, les documents d'informations clés (KID), les statuts de la société ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds UBS peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion du fonds, de l'Autorité des marchés Financiers ou, le cas échéant, auprès d'UBS (France) S.A., 69, boulevard Haussmann, 75008 Paris, ou sur le site internet: www.ubs.com/funds. ◆France: ce document a été édité (sans modification) par UBS (France) S.A., établissement de gestion de fortune, filiale d'UBS Holding (France) S.A. Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 132.975.556 euros. Siège social : 69, Bd Haussmann, 75008 PARIS. tel 01 44 56 45 45 R.C.S. Paris B 421 255 670 Code NAF 6419Z. Agréée pour le courtage d'assurances (garantie financière et assurance de responsabilité civile professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du Code des Assurances). Numéro d'inscription ORIAS : 07 004 822. Téléphone 01.44.56.45.45 – Fax 01.44.56.45.54. www.ubs.com/france. **L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce Compartiment présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.** 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. 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 imposable, 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.

1000084801|100008337