

Investment Analytics

CREDIT SUISSE 
Fait partie du Groupe UBS

Sommaire exécutif

Vorsorgestiftung VLSS

Au 31.05.2024



Table des matières

1.	Sommaire exécutif	3
----	--------------------------	----------

Personnes de contact

Investment Analytics Consultant

Ruscha Tepsic

+41 44 332 46 23

ruscha.tepsic@ubs.com

Relationship Manager

Reto Brändle

+41 44 333 83 80

reto.braendle@ubs.com

Custody Account Manager

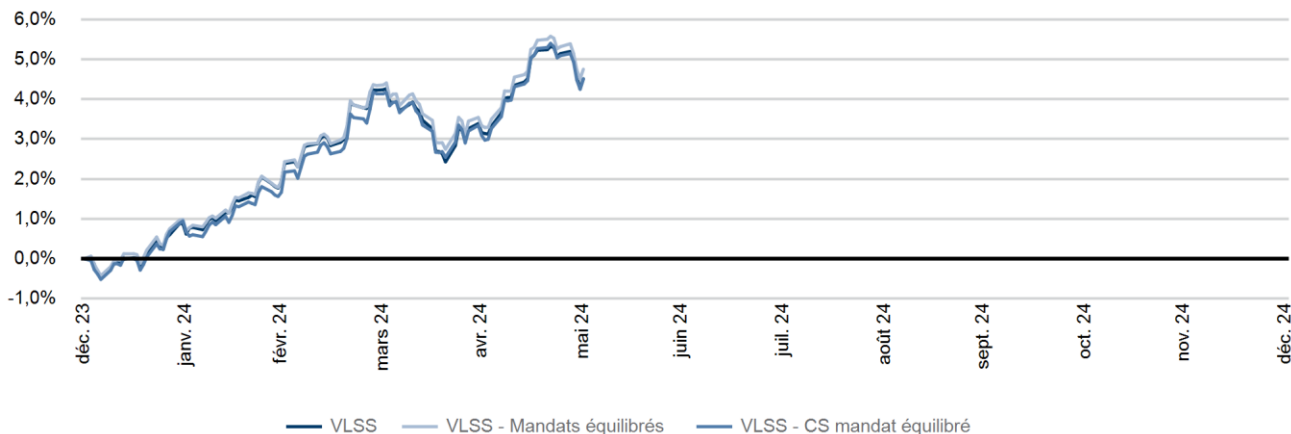
Agron Veseli

+41 44 332 47 57

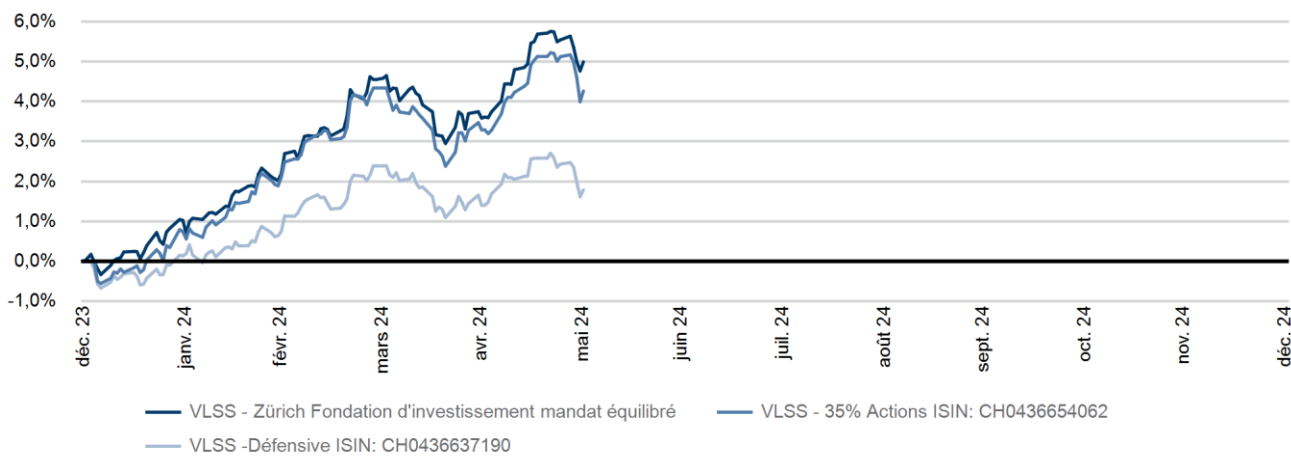
agron.veseli@ubs.com

1. Sommaire exécutif

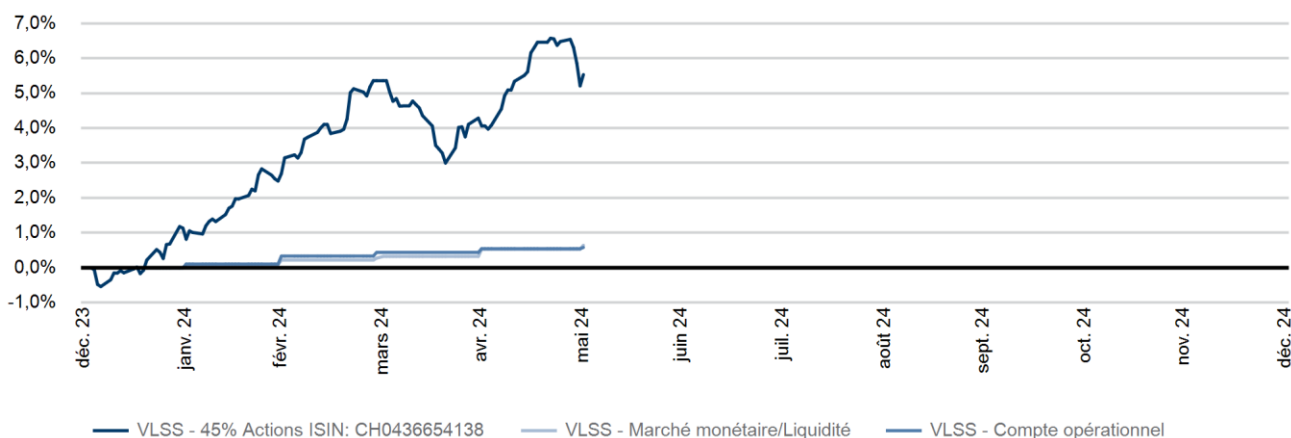
Performance cumulée depuis le début de l'année - nette



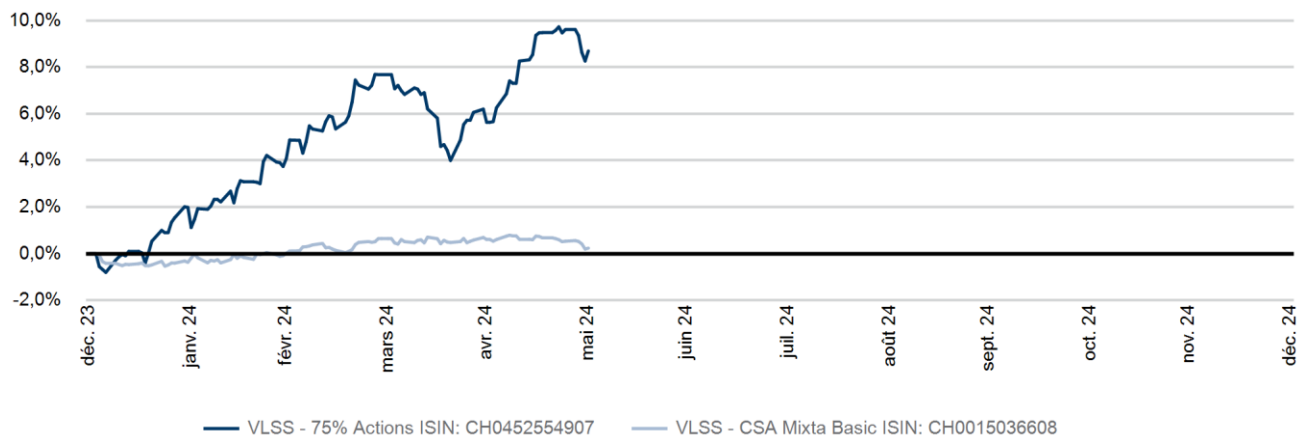
Performance cumulée depuis le début de l'année - nette



Performance cumulée depuis le début de l'année - nette



Performance cumulée depuis le début de l'année - nette



Aperçu de la performance - mensuel

(en CHF)

	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
VLSS - Total des actifs													416'621'383
Portefeuille brut	0.63%	1.32%	2.25%	-1.02%	1.32%								4.54%
Portefeuille net	0.62%	1.31%	2.25%	-1.03%	1.31%								4.51%
VLSS - Mandats équilibrés													225'994'686
Portefeuille brut	0.70%	1.25%	2.38%	-0.97%	1.39%								4.82%
Portefeuille net	0.69%	1.24%	2.38%	-0.98%	1.37%								4.75%
Benchmark	0.70%	1.12%	2.15%	-1.40%	1.52%								4.11%
Relatif net	-0.01%	0.12%	0.23%	0.42%	-0.15%								0.65%
VLSS - CS mandat équilibré													113'243'744
Portefeuille brut	0.68%	1.02%	2.43%	-1.00%	1.41%								4.59%
Portefeuille net	0.68%	0.98%	2.43%	-1.00%	1.38%								4.51%
Benchmark	0.70%	1.12%	2.15%	-1.40%	1.52%								4.11%
Relatif net	-0.02%	-0.14%	0.28%	0.40%	-0.14%								0.41%
VLSS - Zürich Fondation d'investissement mandat équilibré													112'750'941
Portefeuille brut	0.72%	1.49%	2.33%	-0.93%	1.36%								5.04%
Portefeuille net	0.70%	1.49%	2.33%	-0.95%	1.36%								4.99%
Benchmark	0.70%	1.12%	2.15%	-1.40%	1.52%								4.11%
Relatif net	0.01%	0.37%	0.18%	0.45%	-0.16%								0.89%
VLSS - Défensive ISIN: CH0436637190													27'072'498
Portefeuille brut	0.19%	0.56%	1.62%	-0.96%	0.38%								1.79%
Portefeuille net	0.19%	0.56%	1.62%	-0.96%	0.38%								1.79%
VLSS - 35% Actions ISIN: CH0436654062													37'686'840
Portefeuille brut	0.56%	1.54%	2.18%	-1.00%	0.94%								4.26%
Portefeuille net	0.56%	1.54%	2.18%	-1.00%	0.94%								4.26%
VLSS - 45% Actions ISIN: CH0436654138													58'291'672
Portefeuille brut	0.82%	1.86%	2.59%	-1.23%	1.41%								5.53%
Portefeuille net	0.82%	1.86%	2.59%	-1.23%	1.41%								5.53%
VLSS - 75% Actions ISIN: CH0452554907													35'609'502
Portefeuille brut	1.12%	2.94%	3.45%	-1.90%	2.90%								8.70%
Portefeuille net	1.12%	2.94%	3.45%	-1.90%	2.90%								8.70%
VLSS - CSA Mixta Basic ISIN: CH0015036608													6'523'932
Portefeuille brut	-0.19%	0.21%	0.63%	-0.04%	-0.37%								0.24%
Portefeuille net	-0.19%	0.21%	0.63%	-0.04%	-0.37%								0.24%

Aperçu de la performance - mensuel

(en CHF)

	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
VLSS - Marché monétaire/Liquidité													20'003'638
Portefeuille brut	0.09%	0.13%	0.11%	0.20%	0.11%								0.65%
Portefeuille net	0.09%	0.13%	0.11%	0.20%	0.11%								0.65%

Aperçu de la performance - mensuel

(en CHF)

	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
VLSS - Compte opérationnel													5'438'615
Portefeuille brut	0.11%	0.23%	0.10%	0.11%	0.03%								0.59%
Portefeuille net	0.11%	0.23%	0.10%	0.11%	0.03%								0.58%

Disclaimer

Les informations contenues dans le présent document sont fournies exclusivement à titre d'information et ne constituent pas une offre. Le présent document ne peut pas servir à des fins fiscales.

Les informations fournies dans le présent document ont été élaborées par UBS SA (ci-après UBS) avec le plus grand soin et en toute bonne foi. Les informations et les opinions exprimées dans le présent document reflètent celles d'UBS au moment de la rédaction et sont sujettes à modification à tout moment sans préavis. Elles proviennent de sources considérées comme fiables.

UBS ne fournit aucune garantie quant au contenu et à l'exhaustivité de ces informations et décline toute responsabilité pour les pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ces informations. Sauf mention contraire, les chiffres n'ont pas été vérifiés. Les informations fournies dans le présent document sont réservées au seul usage de son destinataire.

Il est interdit d'envoyer, d'introduire ou de distribuer ces informations ou une copie de celles-ci aux Etats-Unis ou de les remettre à une personne US (au sens de la Regulation S de l'US Securities Act de 1933, dans sa version amendée).

La reproduction intégrale ou partielle du présent document sans l'accord écrit du UBS est interdite.

Le capital de placement en obligations peut diminuer en fonction du prix de vente, du cours de bourse ou des fluctuations des montants de remboursement. Il faut donc faire preuve de prudence face à de tels instruments de placement.

En outre, les monnaies étrangères sont exposées au risque de dépréciation par rapport à la monnaie de référence de l'investisseur.

Les actions sont soumises aux lois du marché et donc sujettes à des fluctuations de valeur qui ne sont pas complètement prévisibles.

Les principaux risques associés aux placements immobiliers incluent la liquidité limitée du marché immobilier, l'évolution des taux d'intérêt hypothécaires, l'évaluation subjective des immeubles, les risques intrinsèques liés à la construction d'immeubles et les risques environnementaux (p. ex. terrains contaminés).

Les placements dans des matières premières ainsi que les dérivés ou les indices de matières premières sont soumis à des risques particuliers et à une forte volatilité. La performance de tels placements dépend de facteurs non prévisibles tels que les catastrophes naturelles, les influences climatiques, les capacités de transport, les troubles politiques, les fluctuations saisonnières et les influences importantes du renouvellement (rolling forward), notamment pour les futures et les indices.

Les placements dans les marchés émergents impliquent généralement des risques élevés tels que les risques politiques, les risques économiques, les risques de crédit, les risques de change, les risques d'illiquidité, les risques juridiques, les risques de règlement et les risques de marché. Les marchés émergents sont situés dans des pays qui répondent à une ou plusieurs des caractéristiques suivantes: une certaine instabilité politique, une relative imprévisibilité des marchés financiers et de la croissance économique, un marché financier encore en phase de développement ou une économie faible.

Les placements dans des hedge funds peuvent impliquer des risques importants, y compris celui de perdre la totalité du placement. Les fonds peuvent être non liquides, puisqu'il n'existe pas de marché secondaire pour les intérêts détenus dans ces fonds, et il n'est pas prévu qu'un marché de cette nature se développe. Le transfert des intérêts détenus dans les fonds peut être soumis à des restrictions. Les investissements pourront faire l'objet d'un effet de levier important et leur performance pourra être volatile.

Le private equity est un investissement en capital dans des sociétés qui ne sont pas cotées en bourse. Considérées comme des placements à long terme, les placements en private equity sont généralement non liquides. Les placements en private equity, y compris l'opportunité de placement décrite dans le présent document, peuvent impliquer les autres risques suivants: (i) perte de la totalité ou d'une partie substantielle du placement de l'investisseur, (ii) incitations pour les gestionnaires de portefeuille à effectuer des placements qui sont à caractère plus risqué ou spéculatif en raison de la rémunération liée à la performance, (iii) manque de liquidité du fait de l'absence de marché secondaire, (iv) volatilité des rendements, (v) restrictions en matière de transfert, (vi) manque potentiel de diversification, (vii) frais et dépenses élevés, (viii) peu ou pas d'obligation de fournir des rapports périodiques sur les prix et (ix) structures fiscales complexes et retards dans la distribution d'importantes informations fiscales aux investisseurs.

© UBS 2024. Tous droits réservés.