

Entreprises suisses à dividendes élevés

UBS Equity Fund – **Swiss High Dividend**

Dans le contexte actuel de faibles taux, les investisseurs recherchent de plus en plus souvent des opportunités dans toutes les classes d'actifs. Le fonds Swiss High Dividend vous permet de participer au potentiel de revenu des actions suisses à dividendes élevés avec une large diversification.

Quel est l'attrait des actions suisses à dividende élevé?

- Les dividendes représentent une composante de rendement importante: les bilans robustes permettent aux entreprises de redistribuer les liquidités excédentaires à leurs actionnaires. Il en résulte une combinaison favorable d'investissement dans la croissance future et de remboursement de numéraire aux actionnaires.
- Les revenus obligataires sont en baisse: l'écart entre le rendement sur dividendes du marché suisse et le rendement obligataire reste important.
- Pour les investisseurs tolérant le risque, des dividendes élevés et stables peuvent donc constituer une possibilité de placement intéressante.
- Potentiel de gains en capital: les actions à dividende élevé recèlent un potentiel de gains en capital à long terme.

Le fonds UBS Swiss High Dividend exploite cette opportunité

- Diversification: avec quelque 25 à 35 positions, le fonds est bien diversifié tant au niveau de la capitalisation boursière que des secteurs. La concentration sur les titres individuels totalise 10% au maximum, ce qui représente une meilleure diversification que les indices d'actions suisses standard.
- Qualité élevée: le simple fait de sélectionner les actions au dividende le plus élevé n'est pas nécessairement synonyme de qualité. Le fonds UBS Swiss High Dividend se concentre rigoureusement sur la qualité, ne s'engageant que dans des entreprises aux données fondamentales attrayantes qui sont en mesure de verser de bons dividendes à long terme.



Rendement des obligations à 10 ans et rendement sur dividendes du SPI



— Switzerland SPI – Dividend Yield

— Switzerland Benchmark Bond – 10 Year-Yield

Source: FactSet, au 31.12.2016

A titre d'illustration exclusivement. La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs. La performance représentée ne tient pas compte des éventuels frais et commissions perçus lors de la souscription et du rachat de parts.



Opportunité

- Investissement dans des entreprises affichant des fondamentaux robustes, dont le modèle d'affaires et le potentiel de croissance offrent une bonne perspective de hausse des dividendes
- Solution de placement séduisante pour les investisseurs tolérant le risque, surtout dans ce contexte de taux d'intérêt historiquement bas sur les obligations d'entreprises et d'Etat
- Le fonds offre un portefeuille mieux diversifié que le SPI, tant sur le plan des titres et des secteurs que sur le plan de la capitalisation de marché
- Mix attrayant de firmes se trouvant à des phases différentes de leur cycle de vie.



Risque

- Risques typiques des placements en actions (par ex. fluctuations importantes du marché), n'est donc pas destiné à remplacer les placements obligataires
- Uniquement pour les investisseurs avec un horizon de placement de cinq ans minimum, ainsi qu'une propension au risque et une capacité de risque adéquates
- En raison du style de gestion actif, l'évolution du titre peut s'écarter de celle de l'indice de référence (par ex. forte sous-pondération des actions dominant l'indice comme Nestlé, Novartis ou Roche)
- Chaque fonds présente des risques spécifiques qui peuvent considérablement croître en cas de conditions de marché inhabituelles
- Le fonds peut utiliser des dérivés, ce qui peut engendrer des risques supplémentaires (en particulier le risque de contrepartie)

Caractéristiques

Nom	UBS (CH) Equity Fund – Swiss High Dividend (CHF) I-X	
Autorité de surveillance	Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA)	
Gestion de portefeuille	UBS Asset Management	
Direction du fonds	UBS Fund Management (Suisse) SA	
Banque dépositaire	UBS Switzerland AG	
Exercice financier	1 ^{er} septembre – 31 août	
Evaluation	quotidienne (jours ouvrables bancaires en Suisse)	
Emission / rachat	quotidienne (jours ouvrables bancaires en Suisse)	
Distribution	oui	
Monnaie de compte	CHF	
Indice de référence	SPI® (TR)	
Classe	I-A1	I-X
Valor / ISIN	20 327 022 / CH0203270225	20 657 491 / CH0206574912
Date de lancement	09.01.2014	17.04.2014

Frais

Classe	I-A1	I-X
Volume	< 5 Mio.	grille tarifaire individuelle
Commission forfaitaire p.a.	0.67%	en fonction du volume du mandat

Vous souhaitez investir dans ce fonds?

Votre interlocuteur UBS se fera un plaisir de vous conseiller.

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Réservez aux investisseurs qualifiés. 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. UBS SA ainsi que les autres 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. Fonds UBS de droit suisse. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. 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 représentée ne tient pas compte de commissions et de frais éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts. Les commissions et les frais peuvent influencer négativement sur la performance. Si la monnaie d'un instrument ou d'un service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations 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 précis. 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 SA. 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 et qui comprennent, de manière non exclusive, 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. Les prospectus, les prospectus simplifiés ou Informations clés pour l'investisseur, 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 d'UBS SA, case postale, CH-4002 Bâle ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, case postale, CH-4002 Bâle.