

# PostFinance Fonds High Dividend I

Fonds en actions/Données au 28.02.2021

## Politique de placement

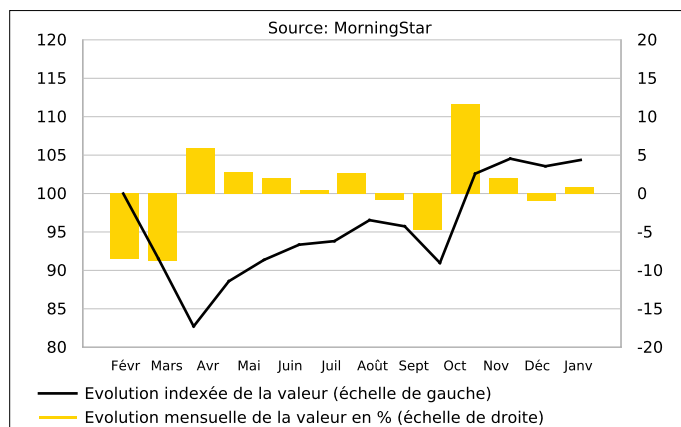
L'objectif du fonds de placement est d'investir dans des actions aux dividendes attrayants. L'accent est mis sur les entreprises suisses de qualité, qui constituent 70% du fonds. Les 30% restants de la fortune du fonds sont investis à l'échelle internationale dans des entreprises à dividendes élevés.

## Rapport du gestionnaire de portefeuille - 4. trimestre 2020

Le PostFinance High Dividend Fund a enregistré un rendement (net de frais) de 6,81% au quatrième trimestre 2020, contre 7,01% pour son indice de référence. La contribution des actions suisses (environ 70%) s'est avérée positive à 6,33%, et supérieure aux 4,74% de l'indice de référence. Les actions mondiales couvertes en CHF (environ 30%) ont également été positives, avec une performance de 9,22%, mais elles ont sous-performé leur indice de référence, qui a affiché un rendement de 12,43%.

## Evolution de la valeur en CHF

Ces chiffres se réfèrent au passé. La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. La performance indiquée ne tient pas compte des éventuels frais et commissions perçus lors de la souscription de parts. La performance relevée avant le 15 octobre 2019 correspond à la catégorie d'actions présentant un TER supérieur.



## Evolution de la valeur en pourcentage

	2018	2019	2020	01.01.2021-28.02.2021	Depuis le lancement
Fonds	-9,59	24,48	2,22	-0,18	15,41
Indice de référence	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a

## Caractéristiques du fonds

Numéro de valeur	49560407
Domicile du fonds	Switzerland
Direction du fonds	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Gestion du fonds	UBS Asset Management
Banque dépositaire	UBS Switzerland AG
Date de lancement	14.10.2019
Monnaie du fonds	CHF
Clôture des comptes annuellement au	Fin août
Total Expense Ratio (TER) 31.08.2020 *	0,34%
Swinging Single Pricing (SSP)	Oui
Indice de référence	Indice mixte PostFinance Fonds High Dividend
Distribution	Non

\* TER cible au 31.08.2020: 0.34% p.a.

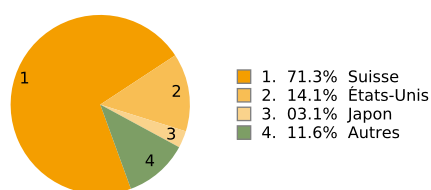
## Chiffres clés au 28.02.2021

Fortune du fonds en mio.	CHF	94,81	
Valeur d'inventaire nette* (26.02.2021)	CHF	106,42	
Plus haut 12 derniers mois (15.02.2021)	CHF	109,70	
Plus bas 12 derniers mois (23.03.2020)	CHF	76,88	
Volatilité	2 années	3 années	5 années
	14,93%	13,90%	n.a
Sharpe Ratio**	2 années	3 années	5 années
	0,62	0,54	n.a

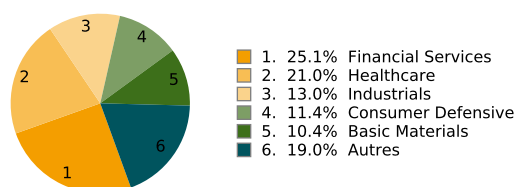
\* plus commission d'émission de 1,0% (0.5% pour titulaires d'un compte privé plus, compte jeunesse/formation)

\*\* Risk free rate n.a, n.a, n.a

## Répartition géographique en % au 31.01.2021



## Répartition sectorielle en % au 31.01.2021



## Les 10 principales positions d'actions au 28.02.2021

Novartis	6,48%
Nestle	6,25%
Roche	6,17%
Zurich Insurance	5,59%
UBS	4,79%
Swiss RE	3,97%
Givaudan	3,75%
ABB	3,66%
Lafarge Holcim	2,16%
Swatch	2,04%

# Glossaire

## Distribution / Capitalisation

L'objectif visé par un fonds de placement est de générer, par le biais d'une stratégie déterminée, des produits sous forme de coupons et de dividendes ainsi que de réaliser des gains en capital pour les investisseurs. Le montant et la nature des distributions varient en fonction du type de fonds.

Distribution: un versement des produits dégagés par le fonds est effectué une fois par an à l'attention des titulaires des parts. Le jour de la distribution, de l'argent du fonds est transféré, puis versé à l'investisseur.

Parallèlement, le prix des parts baisse environ du même montant que celui de la distribution.

Capitalisation: les produits dégagés par un fonds sont réinvestis régulièrement dans le même fonds.

Le prix des parts détenues par l'investisseur est donc plus élevé, puisqu'aucune distribution n'intervient.

## Domicile du fonds

Le fonds est domicilié dans le pays dans lequel il a été constitué et par conséquent dans lequel il a été enregistré auprès de l'autorité de surveillance. Le domicile du fonds détermine le droit auquel il sera soumis, ce qui est particulièrement important d'un point de vue fiscal (p. ex. en ce qui concerne l'impôt anticipé).

## Indice de référence / Benchmark

L'indice de référence («benchmark» en anglais) permet de mesurer le résultat généré par le placement (performance) d'un fonds.

## Numéro de valeur

Ce numéro est le code utilisé en Suisse pour les papiers-valeurs. Il est destiné à faciliter leur identification. Il correspond au numéro ISIN sur le plan international.

## Performance

La performance désigne le produit global d'un placement en pourcentage sur une période définie. La performance est généralement affichée dans la monnaie de référence du fonds. Elle se compose des fluctuations de cours et des produits réinvestis (p. ex. distributions). Dans le cas des fonds de distribution, le calcul de la performance se fonde sur l'hypothèse d'un réinvestissement (sans déduction de l'impôt anticipé) des distributions.

## Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe exprime la hauteur de la performance qu'un investisseur a obtenue par unité de risque (volatilité) par rapport à un taux d'intérêt sans risque (p. ex. compte d'épargne) pour le risque plus élevé encouru. Si ce chiffre est positif, la prise de risque plus grande est récompensée. En revanche, si cet indicateur est négatif, l'investisseur n'est pas récompensé pour le risque supplémentaire.

## Risk free rate

Le «risk free rate» (of return) correspond respectivement au rendement et aux produits d'intérêts qu'un investissement sans risque est susceptible de générer au cours d'une durée déterminée. Des taux différents sont appliqués selon les monnaies.

## Swinging Single Pricing (SSP)

Le «Swinging Single Pricing» est une méthode de calcul compensatrice de la valeur d'inventaire nette d'un fonds. Cette méthode prend en compte les coûts annexes découlant de l'achat et de la vente (p. ex. commissions, frais de courtage, charges) et permet de les imputer aux personnes qui les engendrent. Lorsque la somme des souscriptions est supérieure à la somme des rachats le jour de la souscription ou du rachat, la valeur d'inventaire nette du fonds est majorée de ce que l'on appelle le Swing Factor.

L'acheteur s'acquitte donc dès ce moment-là des coûts induits par le placement de ses capitaux. Au contraire, lorsque le nombre des mandats de rachat est supérieur à celui des souscriptions, le Swing Factor est déduit de la valeur d'inventaire nette.

## Total Expense Ratio (TER)

Exprimé sous forme de pourcentage annuel, le «Total Expense Ratio» (ratio des coûts totaux) indique la part de la fortune nette équivalant aux coûts générés par la gestion d'un fonds. Il englobe la totalité des charges conformément au compte de résultat, y compris les frais de gestion, d'administration, de dépôt et de révision ainsi que les coûts légaux et liés au conseil. Les frais de transaction ne sont pas pris en compte.

## Valeur d'inventaire nette

La valeur d'inventaire nette (NAV en anglais: Net Asset Value) d'un fonds correspond à la somme de tous les titres évalués, déduction faite des éventuelles positions débitrices. La valeur d'inventaire nette d'une part équivaut au patrimoine net du fonds divisé par le nombre de parts en circulation. Le prix du fonds est calculé en règle générale quotidiennement.

## Volatilité

La volatilité est utilisée pour mesurer le risque, en d'autres termes la bande de fluctuation d'une valeur au cours d'une période déterminée. Plus la volatilité est élevée, plus les fluctuations de cours et les éventuels rendements/pertes sont importants. La théorie du portefeuille stipule qu'un meilleur rendement ne peut être obtenu qu'au prix d'un risque plus grand.