Bank Banque Banca CLER

A des fins de marketing

Données à fin novembre 2025

Rapport mensuel Solution de placement Banque Cler Durable Équilibré (CHF) V

Description du fonds

Le fonds investit principalement dans des parts d'autres placements collectifs de capitaux qui, à leur tour, investissent l'essentiel de leur fortune dans des placements libellés en francs suisses. La Solution de placement durable tient compte des ratios financiers traditionnels ainsi que de critères environnementaux et sociaux dans le cadre des décisions d'investissement.

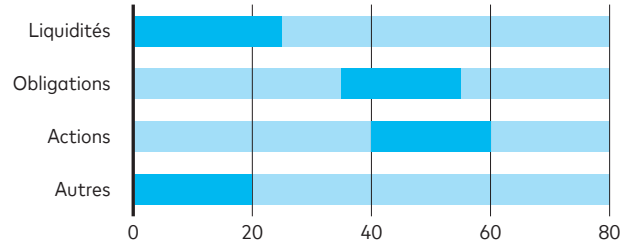
L'objectif de placement de la Solution de placement Banque Cler Durable Équilibré (CHF)* consiste essentiellement à préserver la valeur réelle et à valoriser à long terme le capital par des plus-values, ainsi qu'à générer un revenu supérieur à la moyenne dans le cadre du profil de risque.

Le placement convient aux investisseurs qui
- souhaitent s'appuyer sur le revenu des obligations tout en réalisant des bénéfices sur le cours des actions.
- ont un horizon de placement à long terme.
- sont prêts à s'exposer à des fluctuations plus fortes des cours.
- souhaitent bénéficier des avantages fiscaux de la prévoyance.
- sont disposés à investir en partie en monnaie étrangère.
- souhaitent investir dans des placements durables.

Seul un placement de fonds provenant de la prévoyance professionnelle et de la prévoyance individuelle liée en Suisse (piliers 2 et 3a) de la Banque Cler est autorisé.

Les investissements évoluent dans les fourchettes suivantes

en %

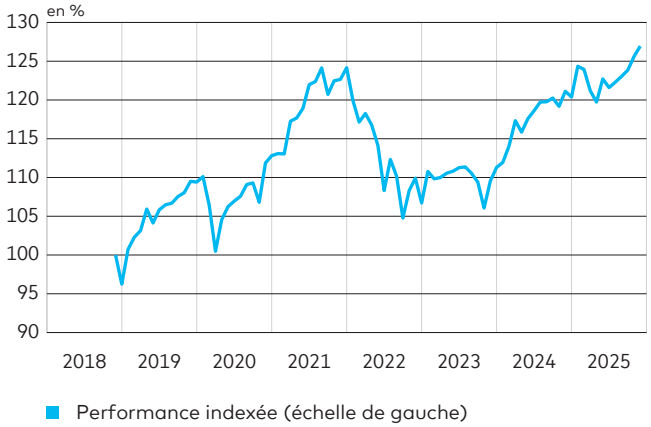


*Nom officiel du fonds	Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF)
Classe de parts	Anlagelösung Bank Cler – Nachhaltig Ausgewogen (CHF) V
Monnaie du fonds / de la classe de parts	CHF/CHF
Représentants de la gestion du portefeuille	Basler Kantonalbank
Clôture de l'exercice	31 décembre
Achat/vente	quotidien
À thésauration (CHF)	0.5256[1]
Facteur SSP	0.15%

[1] Date de la dernière capitalisation: 8.4.2025

Performance

Classe de parts V; base CHF, après déduction des commissions[1]



en %	2022	2023	2024	2025 YTD[3]	LTD[2]	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
V	-14.05	4.30	8.17	5.45	27.67	15.50	13.47	4.92	2.56

[1] Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Asset Management.
[2] LTD = depuis le lancement
[3] YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

Détails concernant la classe de parts

Valeur d'inventaire (CHF, 28.11.2025)		127.67
12 derniers mois (CHF)	– maximum	127.73
	– minimum	113.59
Fortune de la classe de parts (en millions de CHF)		106.65
Commission de gestion p.a.		1.05%
Total Expense Ratio (TER) p.a.		1.22%[1]

[1] au 30.06.2025

N° ISIN	CH0432492285
N° de valeur	43 249 228
Date de lancement de la classe d'actions	26.11.2018
Datede lancement du fonds	27.07.2017

Chiffres clés

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité[1] – Fonds	5.42%	5.61%	6.96%
Sharpe Ratio	0.86	0.71	0.32

[1] Ecart-type annualisé

MSCI ESG RATINGS AA (CCC B BB BBB A AA AAA)

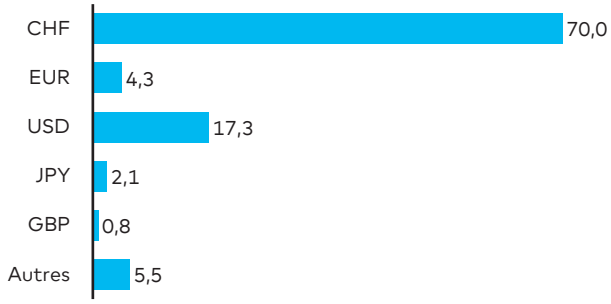
MSCI ESG GLOBAL TOP 10% RANK FUND RATINGS

MSCI ESG PEER TOP 10% RANK FUND RATINGS

901 0204 VP351 11.25

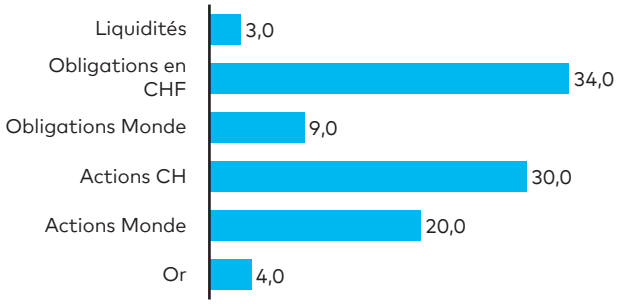
Ventilation par devises

en %



Ventilation par instruments de placement

en %



Principaux avantages

- Les pondérations des différentes classes d'actifs sont maintenues dans des fourchettes définies afin de prendre en compte le profil de risque du fonds.
- Les décisions de placement sont prises et mises en oeuvre par des experts en placement chevronnés en fonction de la situation du marché. Selon le principe du «best in class», les placements sont effectués dans les meilleurs produits du marché et indépendamment de partenaires contractuels.

Risques

- Tout placement s'accompagne de risques, notamment de fluctuation de valeur et de revenu.
- Le fonds peut faire appel à des dérivés, qui peuvent réduire les risques de placement ou créer des risques supplémentaires (dont le risque de contrepartie).
- Chaque fonds présente des risques spécifiques. Une description exhaustive et détaillée de ces risques figure dans le prospectus.

Commentaire sur le portefeuille

En novembre, les marchés mondiaux des actions ont poursuivi leur tendance globalement positive. Les facteurs déterminants ont été les espoirs d'une baisse de taux d'intérêt par la Fed et les signaux positifs dans la guerre en Ukraine. La performance des actions suisses a également été positive. Mi-novembre, les États-Unis et la Suisse sont parvenus à un accord dans le conflit douanier, qui prévoit une réduction des tarifs douaniers supplémentaires sur les produits suisses de 39% à 15%. Au cours des 30 derniers jours, l'action Roche a connu une nette reprise.
Pour 2026, nous tablons à nouveau sur une évolution de la conjoncture mondiale inférieure à la moyenne. Pour l'économie américaine, le risque de stagflation reste bien réel. Une récession semble en revanche peu probable. Les attentes des consommatrices et consommateurs restent faibles et le climat dans l'industrie est morose. Compte tenu des droits de douane imposés par les États-Unis, nous considérons que les prévisions du consensus d'une croissance du PIB suisse de 1,3% pour 2026 sont optimistes.

Performance en % (après déduction des commissions, base CHF)[1]

en %	2021	2022	2023	2024	2025 YTD[3]	LTD[2]	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Ø p.a. 2 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
V	10.06	-14.05	4.30	8.17	5.45	27.67	4.81	15.88	15.50	13.47	n.d.	7.65	4.92	2.56

[1] Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Asset Management.
[2] LTD = depuis le lancement
[3] YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

Les présentes informations sont fournies à titre commercial et indicatif. Le présent document a été établi par UBS Fund Management (Switzerland) AG à la demande de la Banque Cler. Nous déclinons toute garantie quant à son contenu et toute responsabilité pour des pertes découlant de l'utilisation de ces informations. Le document est fourni à titre d'information et exclusivement destiné à être utilisé par son destinataire. Il ne constitue ni une offre ni une recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers ou de services bancaires et n'exempte pas le destinataire de sa propre évaluation. Le présent document ne peut être reproduit en tout ou partie sans autorisation. Il ne s'adresse explicitement pas à des personnes dont la nationalité ou le domicile leur interdit l'accès à de telles informations en vertu de la législation applicable. En particulier, ni le présent document ni des copies de celui-ci ne peuvent être expédiés ou emportés aux Etats-Unis ni être remis aux Etats-Unis ou à une US Person (au sens du Règlement S de l'US Securities Act de 1933 dans sa version applicable). Tout placement s'accompagne de risques, notamment de fluctuation de valeur et de revenu. La performance passée ne saurait constituer un indicateur fiable 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 de fonds. Les commissions et les frais pénalisent la performance. Des parts de fonds ne peuvent être acquises que sur la base des prospectus et contrats de fonds les plus récents, le document d'informations clés et du dernier rapport annuel (ou semestriel, si celui-ci est plus récent). Ces documents contiennent des informations plus complètes et détaillées sur les risques, les commissions, les coûts et les charges supportés par l'investisseur et devraient donc être lus attentivement avant un placement. Le prospectus et le contrat de fonds, le document d'informations clés, ainsi que les rapports annuel et semestriel sont disponibles gratuitement auprès de la Banque Cler ou d'UBS Fund Management (Switzerland) AG, Case postale, CH 4002 Bâle. Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de fonds et les distinctions mentionnées dans le présent document au lien www.cler.ch/solution-de-placement-durable.
Copyright © 2025 Banque Cler. Tous droits réservés.

901 0204 VP351 11.25