

UvA Swiss Equity Fund "A (CHF)"-Klasse

UvA Swiss Equity Fund Monatsbericht per 30.12.2024

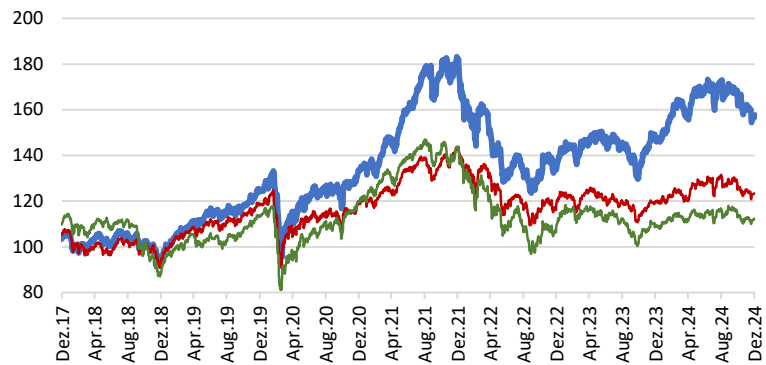
Citywire-Auszeichnung:

Bester Manager Schweizer Aktien 2018-2020
Bester Manager Schweizer Aktien 2019-2021

Volatilität	16.92%
Tracking Error p.a.	6.98%
Alpha p.a.	-1.73%
Beta	1.10
Sharpe Ratio	-0.30
Information Ratio	-0.29

Nettoinventarwert eines A-Anteilscheins des UvA Swiss Equity Fund	156.5
Anteile im Umlauf	43'136
Total Fondsvermögen	19'289'225

Wertentwicklung



UvA Swiss Equity Fund A-Klasse, SPI ohne Dividenden, SPI kleine/mittlere Firmen

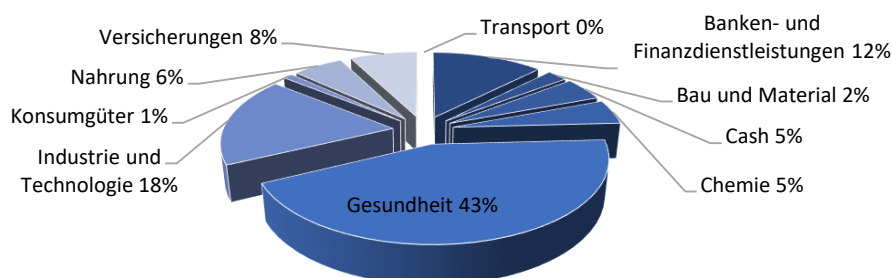
Gesamtertrag	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn	seit Beginn p.a.
A-Klasse	-8.33%	31.92%	8.13%	37.47%	-26.36%	12.74%	5.66%	63.02%	6.62%
I-Klasse	-7.86%	32.34%	8.71%	38.15%	-25.99%	13.30%	6.19%	69.22%	7.14%
SPI	-8.57%	30.59%	3.82%	23.38%	-16.48%	6.09%	6.18%	49.18%	5.39%

Im Dezember verlor der Swiss Performance Index -1.28%, ein A-Anteilsschein des UvA Swiss Equity Fund mit -3.02% deutlich mehr. Damit beendete der SPI das Jahr 2024 noch mit +6.18% im Plus, der Fonds in Form eines A-Anteilsscheins mit +5.66%. Im internationalen Vergleich ist das mehr als bescheiden. So legte etwa der S&P500 Index, der häufig verwendete Massstab für amerikanische Aktien, letztes Jahr über +23.8% zu, der deutsche Aktienmarkt, gemessen am DAX-Index, über +18.8%. Ein Grund für das relativ schwache Abschneiden des einheimischen Marktes liegt im 'Lahmen' der Aktien der drei schwergewichtigen Unternehmen Nestlé, Novartis und Roche. Nachdem Nestlé das ganze Jahr über mit immer tieferen Kursen aufwartete, war diesmal im Dezember Novartis mit einem Kursverlust von -4.7% an der Reihe mit einer enttäuschenden Performance. Für die Unterperformance des Fonds im Berichtsmonat waren hauptsächlich drei kleinere Aktien verantwortlich. Ypsomed verlor -8.52%, Bachem beinahe -15%. Auslöser für die Kursschwäche dieser beiden Titel war die Bekanntgabe enttäuschender Studiendaten eines Medikamentes ihres Grosskunden Novo Nordisk. Diese Verluste belasteten den Fonds mit über -1%. Mit über -11% tendierte auch der Technologietitel Comet schwach. Die mit 0.50% überraschend starke Zinssenkung durch die Schweizerische Nationalbank konnte den einheimischen Aktien im Dezember keinen positiven Impuls verleihen. Viele Aktien, vor allem aber solche von kleineren und mittelgrossen Unternehmen, sind im historischen Vergleich der letzten Jahre relativ billig bewertet. Sie bieten gerade auch im Hinblick tieferer Zinsen in der Schweiz mit einem Anlagehorizont von drei bis fünf Jahren gute Aussichten auf eine befriedigende Performance. Kurzfristig allerdings könnten die kommende Übernahme des amerikanischen Präsidentschaftsamt durch Donald Trump, die unklaren Regierungsverhältnisse in einigen europäischen Ländern und der Krieg in der Ukraine für erhöhte Unsicherheit und Volatilität an den Aktienmärkten sorgen.

Wertentwicklung des Fonds und Ertragsausschüttungen

Seit Lancierung des Fonds konnte mit einem A-Anteilsschein des UvA Swiss Equity Fund eine durchschnittliche Rendite von 6.62% pro Jahr erzielt werden. Dabei stieg der Wert eines Anteilsscheins von 100.00 CHF auf 156.50 CHF per Ende Dezember 2024 an. Zusätzlich profitierte ein Anleger, der seit Beginn investiert war, von Ertragsausschüttungen. So betrug die Bruttoausschüttung für die Geschäftsjahre 2017 und 2018 zusammen 80 Rappen. Für das Geschäftsjahr 2019 wurde pro A-Anteilsschein 55 Rappen ausbezahlt, für das Geschäftsjahr 2020 90 Rappen, für das Geschäftsjahr 2021 80 Rappen, für das Geschäftsjahr 2022 1.40 Franken und für das Geschäftsjahr 2023 1.20 Franken. Die Ausschüttungen an die Anleger sind in der Wertentwicklung des Fonds in der obigen Grafik nicht enthalten. Die Tabelle unterhalb der Grafik gibt den Gesamtertrag des Fonds wieder, der sich aus der Wertentwicklung und den Ertragsausschüttungen zusammensetzt. Das Anlagevermögen des Fonds wird hauptsächlich in Aktien qualitativ ausgezeichneter Unternehmen investiert. Damit soll für die Anleger des UvA Swiss Equity Fund, Nutzen in Form einer positiven Wertentwicklung und von stabilen und steigenden Ertragsausschüttungen generiert werden.

Sektoreallokation



UvA Swiss Equity Fund "A (CHF)"-Klasse

Anlageziel und Anlagephilosophie

Der UvA Swiss Equity Fund investiert hauptsächlich in Aktien bzw. Beteiligungswertpapiere qualitativ starker Unternehmen, die sich langfristig durch überdurchschnittliche Profitabilität und Wachstum auszeichnen und als zuverlässige Dividendenzahler auftreten. Ziel ist es, einen möglichst hohen Gesamtertrag aus Dividendeneinnahmen und Kursgewinnen zu erzielen und somit die Entwicklung des Vergleichsindexes Swiss Performance Index (SPI) zu übertreffen. Ein weiteres Ziel des Anlagefonds besteht darin, stetig und, wenn möglich, steigende Dividenden an die Anleger auszuschütten (Klasse A). Bei der thesaurierenden Klasse (Klasse I) werden die eingenommenen Dividenden nicht ausgeschüttet, sondern wieder reinvestiert.

Das Anlageziel soll durch den kombinierten Einsatz von fundamentaler, technischer und quantitativer Analyse erreicht werden. Dabei werden deutliche Abweichungen der Gewichte der einzelnen Positionen eingegangen im Vergleich zu denjenigen, welche die betreffenden Unternehmen im SPI haben.

Wichtige Angaben

Fondsleitung	LLB Swiss Investment AG
Vermögensverwalter	Valex Capital AG
Portfoliomanager	Dr. Urs von Arx
Depotbank	Bank J. Safra Sarasin AG, Basel
Startdatum	17. Mai 17
Währung	CHF
Domizil des Fonds	Schweiz
Vertriebszulassung	CH
Rechtsform	Übriger Fonds für trad. Anlagen
Ausgabe/Rücknahme	Täglich
Kurspublikationen	llbswiss.ch / swissfunddata.ch
Vergleichsindex (Benchmark)	Swiss Performance Index
Valorennummer	036168359
ISIN	CH0361683599
Verwendung der Dividenderträge	Ausschüttend
Gesamtkosten (TER)	n.a.
Mindestzeichnung bei Erst- und Folgezeichnungen	1 Anteilschein

Gebühren

Verwaltungskommission p.a.	1.00%
Ausgabeaufschlag	0.00%

Disclaimer

Dieses Dokument ist eine Werbemitteilung. Dieses Dokument stellt in keiner Art und Weise ein Angebot dar oder soll auch nicht derart interpretiert werden, Wertschriften oder Anlageinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen oder jedes andere Anlagegeschäft zu tätigen. Anteile des beschriebenen Anlagefonds, des UvA Swiss Equity Fund (der "Fonds"), können nur auf der Basis der Informationen und Darstellungen angeboten werden, wie sie ausdrücklich im relevanten Prospekt mit integriertem Fondsvertrag dargelegt worden sind und auf keine andere Information oder Darstellung sollte in Zusammenhang mit dem Angebot der Anteile abgestützt werden. Jede Anlage in den Fonds erfolgt auf der Grundlage des erwähnten Prospektes. Obwohl jede Anstrengung unternommen wurde, die Richtigkeit der hierin beschriebenen Informationen zu gewährleisten, sollte man sich nicht vollständig darauf berufen und keine Darstellungen, ausdrücklich oder implizit, erheben den Anspruch auf Vollständigkeit, Fehlerfreiheit oder Aktualität der Informationen. Der Preis und der Wert der Anlagen sowie jegliches daraus resultierende Einkommen können schwanken. Die vergangene Entwicklung ist nicht zwingend eine Indikation für die zukünftige Entwicklung. Zukünftige Renditen sind nicht garantiert und ein Verlust des ursprünglichen Kapitals kann erfolgen, inklusive eines permanenten, unwiederbringlichen Verlustes. Die hierin besprochenen Anlagen können für Anleger, je nach deren spezifischen Anlagezielen, Vermögensverhältnissen sowie der Gesetze ihrer Nationalität, ihres Wohnsitzes, Ort der amtlichen Eintragung oder Domizil ungeeignet sein. Anleger müssen jedes einzelne Anlageprodukt unabhängig in Zusammenhang mit ihrem eigenen Anlageziel, Risikoprofil, Umständen und Vermögensverhältnissen einschätzen und sachgemäss professionellen Rat einschliesslich steuerlicher Beratung suchen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sollen nicht die Finanz- und Anlageberatung oder einen anderen professionellen Ratschlag jeglicher Art ersetzen. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die rechtlichen Fondsdokumente sind unentgeltlich bei LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich oder auf der Website www.llbswiss.ch erhältlich.