

UBS (CH) Strategy Fund Balanced Sustainable CHF

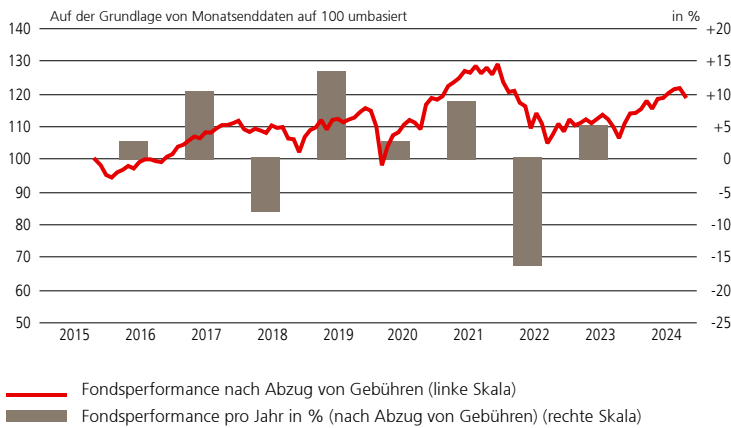
Performance **Review**

UBS (CH) Strategy Fund - Balanced Sustainable (CHF) Q



Die globalen Märkte waren weiterhin mit einem Umfeld konfrontiert, das von Unsicherheit über das Wachstum, potenzielle politische Verschiebungen infolge der Wahlen und geopolitischen Spannungen gekennzeichnet war. Dies belastete die Erträge an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten.

Performance (Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)¹



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Performance in % (nach Abzug von Gebühren)¹

in %	2020	2021	2022	2023	2024	Okt. 2024	5 Jahre Ø	p.a. 5 Jahre
Fonds (CHF)	2.69	8.75	-15.99	5.09	4.58	-2.07	5.77	1.13

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

¹ Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. **Stimmt die Währung eines Finanzprodukts bzw. einer Finanzdienstleistung oder die Kosten nicht mit ihrer Referenzwährung überein, so kann sich die Rendite und/oder die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern.** Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

Monatsperformance

Im Oktober verzeichnete der Fonds eine negative Wertentwicklung von 2.1%. Die globalen Aktien- und Anleihenmärkte entwickelten sich negativ, weil der Zinssenkungszyklus der US-Notenbank Fed neu bewertet wurde. Dies führte vor dem Hintergrund der anhaltenden Stärke der US-Konjunktur und der Unsicherheit rund um die US-Wahl, die sich auf Aktien ebenfalls negativ auswirkte, zu höheren Anleihenrenditen. Die Gewinne entwickelten sich dank positiver Ergebnisse von US-Finanzwerten zunächst sehr gut, die Reaktionen des Markts auf die Ergebnisberichte aus dem Technologiesektor waren jedoch durchzogen.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Oktober weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 4.6% für das laufende Jahr aus. Sowohl Aktien als auch Anleihen schlugen positiv zu Buche, wobei Aktien dank der Allokationen in Aktien ESG-Improver, Schweizer Aktien ESG-Leader und Aktien ESG-Engagement vorn lagen. Bei den Anleihen leisteten vor allem Unternehmensanleihen, Anleihen multilateraler Entwicklungsbanken und globale Hochzinsanleihen positive Beiträge.

Positive Performancebeiträge

Sowohl Aktien als auch Anleihen belasteten. Anleihen schnitten weniger negativ ab, was globalen Hochzinsanleihen, Unternehmensanleihen sowie Anleihen multilateraler Entwicklungsbanken zu verdanken war. Im Aktienbereich schlugen Aktien ESG-Improver und Aktien ESG-Leader am positivsten zu Buche.

Negative Performancebeiträge

Die grössten Verlustbringer im Anleihenbereich waren nachhaltige Anleihen, nachhaltige Finanzanleihen und erstklassige Anleihen. Bei den Aktien belasteten insbesondere Schweizer Aktien ESG-Leader.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Vertreter des Portfoliomanagements

Roland Kramer

Sebastian Richner

Daniel Hammar

UBS (CH) Strategy Fund Balanced Sustainable CHF

Aktuelle Allokation nach Unteranlageklassen in %

	Aktuelle Allokation
Liquidität	3
Multilateral development bank bonds (1-5)	4.0
Multilateral development bank bonds (5-10)	6.0
Green, social and sustainable bonds	9.0
US corporate ESG leaders bonds	11.0
EUR corporate ESG leaders bonds	5.0
ESG engagement high yield bonds	5.0
Emerging market sustainable finance	3.0
Other bonds	0.0
ANLEIHEN	43
ESG thematic equities	6.2
ESG leaders equities	7.2
ESG improvers equities	9.3
ESG engagement equities	9.3
CH ESG leaders / improvers equities	20.0
EMU ESG leaders / improvers equities	0.0
EMU ESG leaders	0.0
US ESG leaders equities	2.0
UK ESG leaders equities	0.0
JP ESG leaders equities	0.0
EM ESG leaders equities	0.0
Other equities	0.0
AKTIEN	54
Total	100

Nur zu Illustrationszwecken. Die aktuelle Allokation kann jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Die Allokation stützt sich auf das Modell-Portfolio der Strategie. Wegen Ausnahmen in der Umsetzung kann das tatsächliche Exposure davon abweichen. Fremdwährungsrisiken sind zu einem grossen Teil gegenüber der Referenzwährung abgesichert.

10 grösste Aktienpositionen (%)

	Fonds
Nestle SA	2.77
Roche Holding AG	2.50
Novartis AG	2.49
Zurich Insurance Group AG	1.40
UBS Group AG	1.37
ABB Ltd	1.27
Cie Financiere Richemont SA	0.94
Swiss Re AG	0.89
Microsoft Corp	0.85
Alcon AG	0.82

Gegenwärtige Anlagestrategie

Wir schlossen unsere übergewichtete Position in australischen gegenüber italienischen Staatsanleihen sowie unsere übergewichtete Position in Finanzanleihen aus den Schwellenländern gegenüber erstklassigen Anleihen. Wir eröffneten eine Long-Position in US-Aktien gegenüber Cash und behielten unsere übergewichtete Position in IT-Werten gegenüber globalen Aktien bei. Im EUR, CHF, GBP und AUD bleiben wir gegenüber dem USD und dem CNY übergewichtet.

Risiken

Der Fonds investiert global in Aktien, Anleihen verschiedener Kreditqualität und Geldmarktpapiere und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (u.a. das Gegenparteienrisiko). Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Dies setzt eine erhöhte Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, eine Darstellung dieser Risiken finden Sie im Prospekt.

5 grösste Anleihen-Emittenten (%)

	Fonds
International Bank for Reconstruction & Development	3.36
Asian Development Bank	1.75
Inter-American Development Bank	1.26
Bank of America Corp	0.56
Intl Bk Recon & Develop	0.52

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Vor einer Anlage sollten Anlegerinnen und Anleger das Basisinformationsblatt, den Prospekt sowie alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen und sich umfassend über die Risiken informieren. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie im Glossar unter www.ubs.com/am-glossary.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. UBS Fonds nach schweizerischem Recht. Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds gekündigt werden. Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos bei UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel angefordert werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Produkts berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Produktebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichend, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter www.ubs.com/funds. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary.

© UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.