

UBS Swiss Opportunity Equity Fund CHF

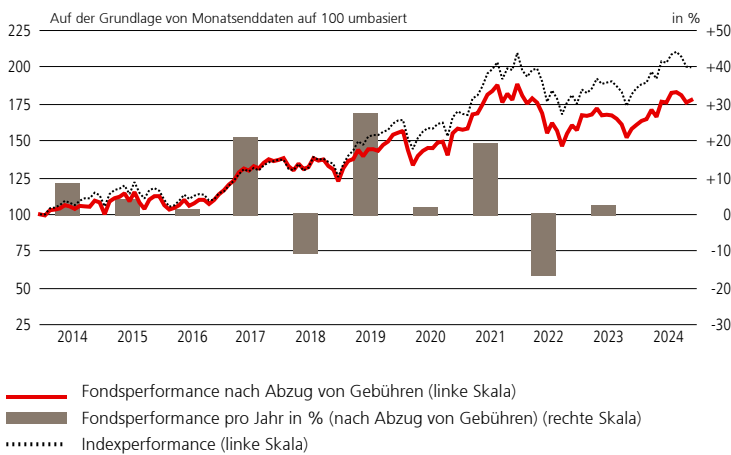
Performance **Review**

UBS (Lux) Equity SICAV - Swiss Opportunity (CHF) P-acc



Schweizer Aktien schlossen den Monat leicht im Minus. Neben den gemischten Unternehmensergebnissen für das 3. Quartal konzentrierten sich die Anleger auf die US-Wahlen und die damit verbundene Unsicherheit über Trumps Zollpläne.

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	Nov. 2024	5 Jahre Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (CHF)	1.79	19.17	-16.63	2.34	10.47	0.96	15.32
Benchmark ³	3.82	23.38	-16.48	6.09	7.56	-0.25	23.64

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)

³ Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Monatsperformance

Im November verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 1.0%. Im November wurde die relative Performance gegenüber dem breiten Schweizer Markt sowohl durch die Titelselektion in den Sektoren Gesundheitswesen und Finanzen als auch durch die Allokation in den Sektoren Finanzen, Basiskonsumgüter und Grundstoffe positiv beeinflusst.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende November weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 10.5% für das laufende Jahr aus. Zusätzlich war die relative Performance vor allem der gelungenen Titelauswahl in den Sektoren Finanzen, Industrie und Gesundheitswesen sowie der Allokation in den Sektoren Finanzen und Basiskonsumgüter zu verdanken.

Positive Performancebeiträge

Der grösste positive Beitrag kam von Swiss Re, Zurich und Julius Bär. Die Aktie von Swiss Re profitierte von diversen Ratingupgrades. Zurich handelten höher, nachdem neue Ziele für 2025-2027 präsentiert wurden, welche die Erwartungen der Anleger übertrafen. Julius Bär präsentierte unerwartet gute Ergebnisse zum AuM-Wachstum sowie den Neugeldzuflüssen.

Negative Performancebeiträge

Zu den Verlustbringern gehörten Barry Callebaut, SIG und Swisscom. Barry verfehlte die Erwartungen beim FCF leicht und prognostizierte für 2025 ein gleichbleibendes Volumen. Swisscom erhielt von der Italienischen Aufsichtsbehörde die Zustimmung zu der geplanten Übernahme und wartet für den finalen Abschluss noch auf zwei ausstehende Zusagen.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Vertreter des Portfoliomanagements

Christian Suter

Tobias Schulte

Florian Töpfl

UBS Swiss Opportunity Equity Fund CHF

Sektorengagement (%)

	Fonds
Gesundheitswesen	33.9
Finanzwesen	29.0
Industrie	13.3
Basiskonsumgüter	12.5
Informations Technologie	3.7
Telekommunikationsdienste	2.7
Nicht-Basiskonsumgüter	2.6
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.3

10 grösste Aktienpositionen (%) ¹

	Fonds
Nestle SA	9.3
Novartis AG	9.2
Roche Holding AG	9.1
Zurich Insurance Group AG	8.3
Swiss Re AG	5.0
ABB Ltd	4.9
UBS Group AG	4.9
Lonza Group AG	4.4
Swiss Life Holding AG	3.9
Alcon AG	3.6

¹ Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.

Gegenwärtige Anlagestrategie

Die fundamentalen Aussichten für den Schweizer Aktienmarkt sind weiterhin positiv und Bewertungsdifferenzen bieten Chancen. Die Abhängigkeit von geo- und handelspolitischen Einflüssen bleibt bestehen. Aufgrund des Fokus auf defensive Qualität sind Schweizer Firmen jedoch weniger als andere davon betroffen.

Risiken

Die UBS Opportunity Equity Funds investieren in Aktien und können daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Da diese UBS Fonds einen aktiven Managementstil verfolgen, kann die Wertentwicklung der einzelnen Portefeuilles deutlich von jener des Referenzindex abweichen. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenparteiensrisiko) entstehen können. Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld vor Ablauf der im PRIIPs KID angegebenen empfohlenen Haltedauer abziehen wollen, falls für diese Anteilsklasse verfügbar.

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 luxemburgischem Recht. Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds gekündigt werden. Vertreter in der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH- 8001 Zürich. Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können 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 kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache angefordert werden. Das hier beschriebene Produkt entspricht Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf www.ubs.com/funds. Die Benchmark ist das geistige Eigentum des jeweiligen Indexanbieters. Der Fonds bzw. die Anteilsklasse wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt. Der Prospekt oder Prospektzusatz des Fonds enthält den vollständigen Haftungsausschluss. 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 abweichen, 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 Zusage 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.