

UBS Strategy Xtra Fund Balanced CHF

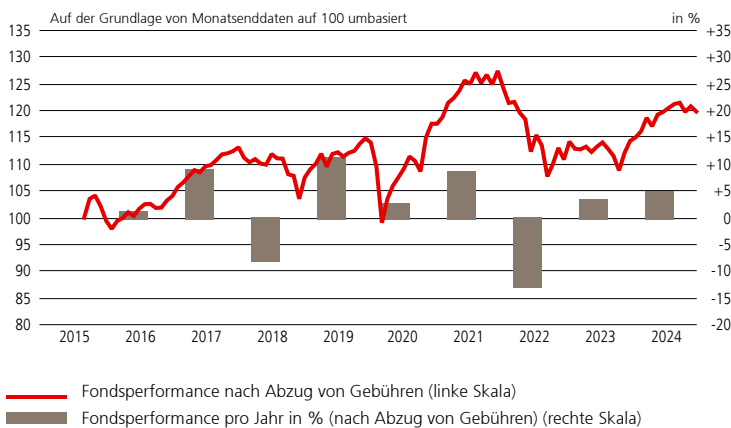
Performance **Review**

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV - Balanced (CHF) Q-dist



Die Konflikte in unterschiedlichen Regionen der Welt dauerten 2024 zwar an, doch der globale Zinssenkungszyklus, die Stärke der US-Wirtschaft und der anhaltende KI-Boom verhalfen Risikoanlagen zu einer hervorragenden Performance.

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	Dez. 2024	5 Jahre Ø p.a.	5 Jahre
Fonds (CHF)	2.37	8.40	-12.99	3.13	4.82	-0.80	4.37	0.86

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 Dezember verzeichnete der Fonds eine negative Wertentwicklung von 0.8%. Im vergangenen Jahr gab es keine «Weihnachtsmann-Rally», denn die US-Notenbank senkte den Leitzins um weitere 25 Bp., deutete aber an, dass weniger Zinssenkungen folgen werden. Sowohl globale als auch US-Aktien gaben im Berichtsmonat nach, ebenso wie die meisten festverzinslichen Wertpapiere.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Dezember weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 4.8% für das laufende Jahr aus. 2024 erzielten globale Aktien in USD eine Rendite von 20,7%. Angeführt wurden sie vom US-Aktienmarkt, der S&P 500 legte das zweite Jahr in Folge um über 20% zu. US-Staatsanleihen präsentierten sich im Jahresverlauf angesichts der wechselnden Erwartungen hinsichtlich möglicher Zinssenkungen volatil. Am höchsten waren die Erträge im festverzinslichen Bereich bei Hochzinsanleihen aus den USA und aus dem Euroraum. Die meisten Anlageklassen kamen der Wertentwicklung zugute.

Positive Performancebeiträge

Aktien leisteten im Jahresverlauf die grössten positiven Beiträge. Dies lag insbesondere an globalen Aktien aus Industrieländern ausser der Schweiz. Bei den Anleihen schlugen Unternehmensanleihen, erstklassige Anleihen, Staatsanleihen der Schwellenländer und US-Hochzinsanleihen im Berichtsjahr am positivsten zu Buche. Hedge Funds leisteten 2024 ebenfalls einen beachtlichen Beitrag.

Negative Performancebeiträge

Es gab im Berichtsjahr keine bedeutenden Belastungsfaktoren.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Vertreter des Portfoliomanagements

Sebastian Richner

Roland Kramer

Daniel Hammar

UBS Strategy Xtra Fund Balanced CHF

Aktuelle Allokation nach Untereinlagenklassen in %

	Aktuelle Allokation
Liquidität	9.5
Erstklassige Anleihen	13.0
USD inflation linked bonds	2.0
Unternehmensanleihen USD	5.0
Unternehmensanleihen EUR	3.0
Hochzinsanleihen USD	3.0
Hochzinsanleihen EUR	2.0
Schwellenländer-Staatsanleihen	3.0
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	2.0
Cash synth	-7.5
Other fixed income	0.0
ANLEIHEN	25.5
Schweiz	17.0
Vereinigte Staaten	18.4
Eurozone	5.2
Grossbritannien	4.0
Schwellenländer	4.2
Japan	2.0
Kanada	-0.1
Australien	0.0
Schweden	-0.1
Hong Kong	-0.1
Singapur	0.1
Anteil Global	1.3
AKTIEN	52
Hedge Funds	12.0
Risk Parity	0.0
Commodity	1.0
Alternative Investments	13
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
Novartis AG	2.31
Roche Holding AG	2.22
Nestle SA	2.01
Zurich Insurance Group AG	1.30
ABB Ltd	1.18
UBS Group AG	1.08
Cie Financiere Richemont SA	1.03
Microsoft Corp	0.93
Amazon.com Inc	0.85
Swiss Re AG	0.80

Gegenwärtige Anlagestrategie

Im Aktienbereich hielten wir an unserer Übergewichtung von US-Aktien zulasten von Cash sowie an unserer Übergewichtung von IT-Aktien gegenüber globalen Aktien fest. Wir schlossen unsere Long-Position im Put-Spread auf den SPX. Unsere Position in 5-jährigen US-Treasuries gegenüber Cash und 30-jährigen US-Treasuries behielten wir dagegen bei. Bei den Währungen hielten wir an unserer Übergewichtung im USD gegenüber einer Untergewichtung im CNY fest.

Risiken

Der Fonds investiert global in Aktien, Anleihen verschiedener Kreditqualität, Geldmarktpapiere sowie alternative Anlageformen wie zum Beispiel Hedge Funds und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (u.a. das Gegenparteienrisiko). Der Fonds kann in gering liquide Anlagen investieren, deren Veräusserbarkeit bei erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. Deshalb kann ein vorübergehendes Aussetzen der täglichen Aus- und Rückgabe von Fondsanteilen nicht ausgeschlossen werden. 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. 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.

5 grösste Anleihen-Emittenten (%)

	Fonds
STAR Compass PLC	8.22
United States Treasury Note/Bond	2.99
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1.32
United States Treasury Inflation Indexed Bonds - When Issued	0.71
New York Life Global Funding	0.45

UBS Strategy Xtra Fund Balanced CHF

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 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf www.ubs.com/funds. 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 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 2025. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.