

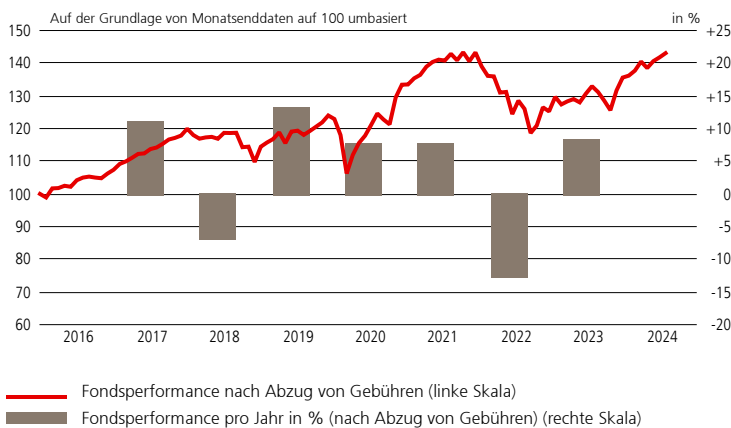
UBS Strategy Xtra Fund Balanced USD

Performance **Review**

UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV - Balanced (USD) P-4%-mdist



Performance (Basis USD, 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	Jul. 2024	5 Jahre Ø p.a.	5 Jahre
Fonds (USD)	7.59	7.40	-12.59	8.27	5.50	0.91	19.87	3.69

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)

Der Juli war für Aktien ein volatiler Monat: Das Vertrauen in den Ausblick für künstliche Intelligenz (KI) sank, bevor es sich am Monatsende wieder erholte. Die Marktstimmung wurde zudem durch gemässigte Signale der US-Notenbank Fed beflügelt. Die Zentralbank belies die Zinsen unverändert, lieferte jedoch die bislang deutlichsten Signale dafür, dass Zinssenkungen kurz bevorstehen.

Monatsperformance

Im Juli verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 0.9%. Globale Aktien gewannen im Juli an Boden, denn sie erholten sich von einer Schwächephase, allen voran Schweizer und britische Aktien. Titel aus China und Japan konnten der Richtung der anderen Märkte hingegen nicht folgen. Aufgrund der hohen Erwartungen erlitten die führenden Technologieaktien nach der Veröffentlichung der Ergebnisse für das 2. Quartal im Berichtsmonat Verluste.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Juli weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 5.5% für das laufende Jahr aus. Alle Anlageklassen leisteten seit Jahresbeginn 2024 einen positiven Beitrag. Gewinnbringer im Aktienbereich waren die Anlagestile Global Opportunity, Global High-Dividend und Global Sustainable. Im Anleihenbereich trugen erstklassige Anleihen und Unternehmensanleihen am meisten zur positiven Performance bei.

Positive Performancebeiträge

Im Juli leisteten sowohl Aktien als auch Anleihen positive Beiträge. Im Aktienbereich waren globale und dividendenstarke Titel die Gewinnbringer, wohingegen im Fixed-Income-Bereich erstklassige Anleihen sowie Unternehmensanleihen den grössten Performancebeitrag leisteten. Alternative Strategien wie Hedge Funds und Risk-Parity-Strategien tendierten ebenfalls seitwärts.

Negative Performancebeiträge

Aktien aus Schwellenländern schlugen im vergangenen Monat negativ zu Buche.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Portfolio Management:

Sebastian Richner

Roland Kramer

Daniel Hammar

UBS Strategy Xtra Fund Balanced USD

Aktuelle Allokation nach Untereinlagenklassen in %

	Aktuelle Allokation
Liquidität	7
Erstklassige Anleihen	9.0
USD inflation linked bonds	4.0
Unternehmensanleihen USD	8.0
Unternehmensanleihen EUR	0.0
Hochzinsanleihen USD	3.0
Hochzinsanleihen EUR	2.0
Schwellenländer-Staatsanleihen	5.0
Schwellenländer-Unternehmensanleihen	2.0
Cash synth	-4.9
Other fixed income	0.0
ANLEIHEN	28.1
Schweiz	3.1
Vereinigte Staaten	22.7
Eurozone	4.8
Grossbritannien	5.9
Schwellenländer	5.2
Japan	4.8
Kanada	-0.1
Australien	0.0
Schweden	-0.1
Hong Kong	-0.1
Singapur	0.1
Anteil Global	1.6
AKTIEN	47.9
Hedge Funds	11.0
Risk Parity	4.0
Commodity	2.0
Alternative Investments	17
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
Microsoft Corp	1.33
Amazon.com Inc	1.27
Alphabet Inc	1.01
Broadcom Inc	0.70
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	0.65
NVIDIA Corp	0.46
ServiceNow Inc	0.46
Samsung Electronics Co Ltd	0.44
UnitedHealth Group Inc	0.42
Koninklijke Philips NV	0.39

Gegenwärtige Anlagestrategie

Wir reduzierten unsere Position in 5-jährigen US-Treasuries, in denen wir über Futures engagiert waren, zugunsten von Cash. Wir behalten unsere Untergewichtung in italienischen Staatsanleihen zugunsten einer Übergewichtung in australischen Staatsanleihen bei. Im Aktienbereich behalten wir unsere aktive Positionierung in globalen IT-Titeln bei. Im Währungsbereich halten wir eine Long-Position im USD und im CHF gegenüber dem CNY. Ansonsten nahmen wir keine Änderungen am Portefeuille vor.

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 Gegenparteirisiko). 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.

Die monatlich 4%-mdist ausschüttenden Anteilsklassen können sowohl Kapital als auch Erträge ausschütten. Es ist möglich, dass durch die Ausschüttungen Vermögen aufgezehrt und das investierte Kapital vermindert wird. Dies kann negative Steuerauswirkungen für Investoren in gewissen Ländern haben. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze anfallen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren mögen deshalb eine Anlage in die reinvestierenden (-acc) statt in die ausschüttenden (-dist) Anteilsklassen wählen. Im Vergleich zu ausschüttenden (-dist) Anteilsklassen können Investoren auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden. Anleger sollten diesbezüglich ihre eigene Steuerberatung einholen.

5 grösste Anleihen-Emittenten (%)

	Fonds
United States Treasury Note/Bond	4.39
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2.67
United States Treasury Inflation Indexed Bonds - When Issued	1.21
International Bank for Reconstruction & Development	0.45
European Investment Bank	0.21

UBS Strategy Xtra Fund Balanced USD

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 erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds 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 Fondsebene (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 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.