

UBS Swiss Income Equity Fund CHF

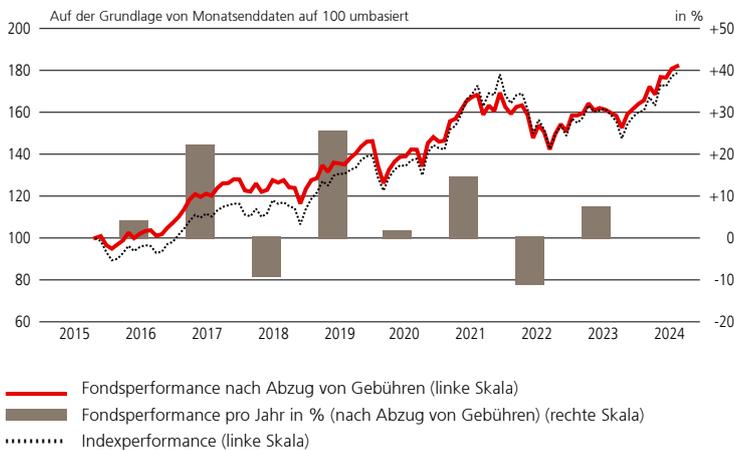
Performance **Review**

UBS (CH) Equity Fund - Swiss Income (CHF) Q



Nach einem volatilen Monatsbeginn schwand die Angst vor einer bevorstehenden Rezession. Robuste makroökonomische Daten und im Allgemeinen überzeugende Unternehmensergebnisse führten im August zu einer leicht positiven Wertentwicklung von Schweizer Aktien.

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 YTD ²	Aug. 2024	5 Jahre Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (CHF)	1.51	14.27	-10.92	7.10	12.69	0.69	34.73
Benchmark ³	3.82	23.38	-16.48	6.09	13.27	0.90	36.84

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 August verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 0.7%. Im August belastete die Titelauswahl im Gesundheitswesen die relative Performance, während das Call Writing einen moderaten positiven Beitrag leistete.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende August weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 12.7% für das laufende Jahr aus. Die relative Performance gegenüber dem breiteren Schweizer Markt war vor allem auf die Allokationen in den Sektoren Basiskonsumgüter, Grundstoffe und Technologie sowie auf die Titelauswahl in den Sektoren Industrie, Gesundheitswesen und Finanzen zurückzuführen.

Positive Performancebeiträge

Die grössten Beiträge leisteten Swiss Re, Zurich Insurance und Givaudan. Swiss Re profitierten von den veröffentlichten guten Ergebnissen für das 1. Halbjahr 2024, die das günstige Geschäftsumfeld untermauerten. Zurich präsentierte ebenfalls gute Ergebnisse für das 1. Halbjahr 2024, die überwiegend auf die positiven Beiträge der Geschäftsbereiche Lebens- und Agrarversicherungen zurückgingen. Givaudan notierten nach der Veröffentlichung der Ergebnisse für das 1. Halbjahr 2024 höher, weil das Unternehmen die negativen Wechselkurseffekte durch höhere Umsatzvolumen mehr als ausgleichen konnte.

Negative Performancebeiträge

Lonza, SoftwareOne und BCV waren die grössten Verlustbringer. Nach der deutlichen Outperformance im Juli verzeichneten die Titel von Lonza eine leichte Konsolidierung. SoftwareOne meldete ein unter Erwarten niedriges EBITDA und senkte die Umsatzprognose für das Geschäftsjahr 2024. BCV notierten etwas tiefer, nachdem das Unternehmen für das 1. Halbjahr 2024 Ergebnisse im Rahmen der Erwartungen gemeldet hatte.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Portfolio Management:

Bernhard Lüthi

Christian Suter

Florian Töpfl

UBS Swiss Income Equity Fund CHF

Gewichtung nach Märkten (%)

	Fonds
Schweiz	99.84
Luxemburg	0.16
Übrige	0.00

Sektorengagement (%)

	Fonds
Finanzdienstleistungen	30.0
Gesundheitswesen	24.0
Industrieunternehmen	21.0
Verbrauchsgüter	13.2
Grundstoffe	7.0
Telekommunikation	2.8
Verbraucherservice	1.2
Technologie	0.6
Versorger	0.0
Erdöl & Erdgas	0.0

10 grösste Aktienpositionen (%)

	Fonds
Novartis AG	9.94
Roche Holding AG	9.91
Nestle SA	9.60
UBS Group AG	8.12
Zurich Insurance Group AG	7.69
ABB Ltd	7.12
Swiss Re AG	5.70
Givaudan SA	5.44
Holcim AG	4.16
Lonza Group AG	3.67

Gegenwärtige Anlagestrategie

Die langfristigen Fundamentaldaten für den Schweizer Markt sind intakt. Wir beobachten die Entwicklung der Märkte und der Unternehmen aufmerksam, um attraktive Anlagechancen im neuen Umfeld aufzuspüren. Wir analysieren die Dividendenerwartungen und deren Wirkung auf unsere Anlagen. Daneben halten wir Ausschau nach Unternehmen, die sich als widerstandsfähig erweisen.

Risiken

UBS Equity Funds investieren in Aktien und können daher grösseren Wertschwankungen unterworfen sein. Da diese UBS Fonds einen aktiven Managementstil verfolgen, kann die Wertentwicklung der einzelnen Fonds deutlich von jener des Referenzindex abweichen. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Der Fonds kann in Derivaten investieren, was jedoch mit zusätzlichen Risiken (insbesondere Gegenparteierrisiken) verbunden sein kann. Bei ausschüttenden Anteilsklassen wird der Aktienertrag, abzüglich der Fondsgebühren, ausgeschüttet. Bei den ausschüttenden Anteilsklassen (-dist) dieses Fonds ist sowohl die Auszahlung von Kapital als auch von Erträgen (z. B. aus Dividenden) vorgesehen. In manchen Ländern kann für Ausschüttungen ein höherer Steuersatz gelten als für Kapitalgewinne, die beim Verkauf von Fondsanteilen realisiert werden. Die Anleger sollten eigenen steuerlichen Rat einholen.

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. 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 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.