

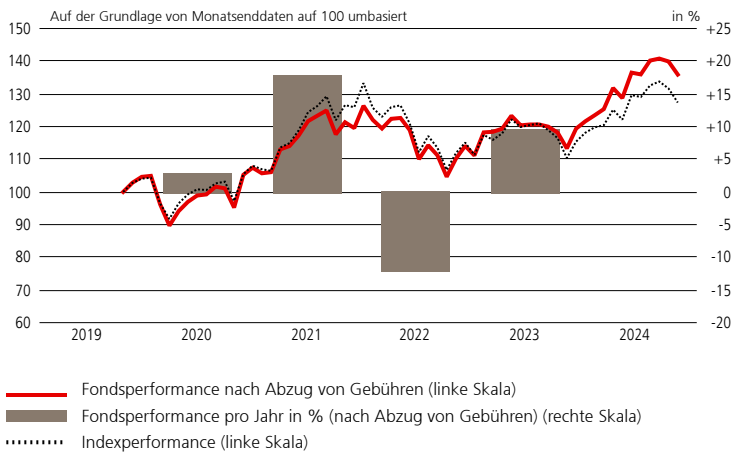
# UBS Swiss High Dividend Equity Fund CHF

## Performance **Review**

UBS (CH) Equity Fund - Swiss High Dividend (CHF) QL



### Performance (Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



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

### Performance in % (nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>

in %	2020	2021	2022	2023	2024	Okt. 2024	5 Jahre Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (CHF)	2.67	17.64	-12.03	9.41	11.76	-2.86	35.91
Benchmark <sup>3</sup>	3.82	23.38	-16.48	6.09	7.83	-3.27	27.35

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

<sup>3</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

**Schweizer Aktien präsentierten sich im Oktober volatiler und schlossen den Monat tiefer. Neben dem Start der Gewinnberichtssaison für das 3. Quartal sorgten vor allem steigende geopolitische Risiken und die bevorstehenden US Wahlen, für welche Investoren sich zu positionieren versuchten, für erhöhte Unsicherheit.**

### Monatsperformance

Im Oktober verzeichnete der Fonds eine negative Wertentwicklung von 2.9%. Im Oktober wurde die relative Performance hauptsächlich durch die gelungene Titelselektion im Industriesektor getrieben.

### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Oktober weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 11.8% für das laufende Jahr aus. Die relative Performance gegenüber dem breiteren Schweizer Aktienmarkt war sowohl auf die Allokationen in den Sektoren Basiskonsumgüter und Finanzen als auch auf die Titelauswahl in den Sektoren Industrie, Basiskonsumgüter und zyklische Konsumgüter zurückzuführen.

### Positive Performancebeiträge

Die grössten absoluten Beiträge kamen im Oktober von Holcim, Accelleron und Vontobel. Holcim bestätigte den Ausblick und meldete ein kräftiges Margenwachstum. Accelleron profitierte weiterhin von der soliden zugrunde liegenden Geschäftsdynamik. Die Aktie von Vontobel notierte nach der Rating-Heraufstufung durch einen Analysten fester.

### Negative Performancebeiträge

Die grössten absoluten Verlustbringer waren Givaudan, Swiss Re und SoftwareOne. Trotz positiver Ergebnisse für das 3. Quartal und trotz eines überzeugenden Kapitalmarkttagess kam es bei Givaudan nach der starken Performance zu einigen Gewinnmitnahmen. Die Aktie von Swiss Re verbilligte sich im Zuge der Nachrichten über schwere Naturkatastrophen. SoftwareOne überraschte Investoren negativ mit einem CEO-Wechsel sowie der Absenkung der Jahres- und Mittelfristziele.

### Weitere Informationen

**UBS Fund Infoline: 0800 899 899**

Internet: [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds)

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Vertreter des Portfoliomanagements

Bernhard Lüthi

Christian Suter

Florian Töpfl

# UBS Swiss High Dividend Equity Fund CHF

## Sektorengagement (%)

	Fonds
Finanzwesen	31.2
Gesundheitswesen	24.3
Industrie	15.7
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12.2
Basiskonsumgüter	10.7
Telekommunikationsdienste	2.8
Nicht-Basiskonsumgüter	2.1
Informations Technologie	0.3
Immobilien	0.3
Übrige	0.4

## 10 grösste Aktienpositionen (%)

	Fonds
Roche Holding AG	9.50
Novartis AG	9.40
Nestle SA	9.13
UBS Group AG	8.46
Zurich Insurance Group AG	8.16
ABB Ltd	6.96
Swiss Re AG	5.53
Givaudan SA	5.05
Holcim AG	4.11
Lonza Group AG	3.60

## 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

Der Fonds investiert in Aktien und kann daher grossen Wertschwankungen unterworfen sein. Da diese UBS Fonds einen aktiven Managementstil verfolgen, kann die Wertentwicklung der einzelnen Portefeuilles von jener der 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 Gegenparteienrisiko) entstehen können.

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](http://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 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](http://www.ubs.com/funds). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary). © UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.