

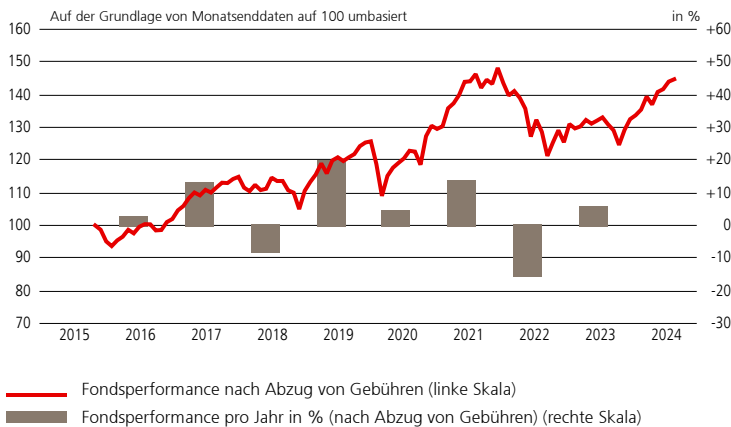
UBS Suisse 65

Performance **Review**

UBS (CH) Suisse - 65 (CHF) Q-dist



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	Aug. 2024	5 Jahre Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (CHF)	4.09	13.56	-15.34	5.61	9.22	0.51	20.91

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)

Globale Aktien erholten sich nach einem schwachen Monatsstart und beendeten den Monat auf einem Rekordhoch. Auch Obligationen konnten vor dem Hintergrund der allgemein erwarteten Zinssenkungen seitens der FED zulegen. Doch aufgrund der US-Wahlen sowie unvorhersehbarer Ereignisse im Nahen Osten bleiben die Anleger verunsichert.

Monatsperformance

Im August verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 0.5%. Nach einem herben Rückschlag zu Monatsbeginn konnten globale Aktien diesen nicht nur wieder wettmachen, sondern sich auch den aktuellen Allzeithochs nähern. Auch Anleihen legten zu, vor allem jene aus den USA.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende August weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 9.2% für das laufende Jahr aus. Im bisherigen Jahresverlauf 2024 konnten alle Anlageklassen positiv zur Performance beitragen. Auf der Aktienseite waren Schweizer und US-Aktien die Spitzenreiter, während auf der Obligationenseite vor allem CHF-Unternehmensanleihen und erstklassige Anleihen positiv zu Buche schlugen. Schweizer Immobilien entwickelten sich ebenfalls erfreulich und kamen so der Wertentwicklung auch zugute.

Positive Performancebeiträge

Im vergangenen Monat wirkten sich alle Anlageklassen vorteilhaft auf die Performance aus. Auf der Aktienseite waren es grösstenteils Schweizer Aktien sowie Papiere aus der Eurozone. US-Aktien zahlten sich ebenfalls aus. Auf der Obligationenseite waren es grösstenteils CHF-Unternehmensanleihen, während erstklassige Anleihen einen moderaten Beitrag leisteten.

Negative Performancebeiträge

Im August gab es keine nennenswerten Verlustbringer.

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

Aktuelle Allokation nach Untereinlagenklassen in %

	Aktuelle Allokation
Liquidität	0.0
Anleihen CHF	17.0
Unternehmensanleihen USD	4.0
Unternehmensanleihen EUR	3.0
ANLEIHEN	24.0
Aktien Schweiz (grosskapitalisierte Titel/Firmen)	32.0
Aktien Schweiz (kleinkapitalisierte Titel/Firmen)	9.0
Aktien Global	25.0
AKTIEN	66.0
Immobilien Schweiz	10.0
Total	100.0

Nur zu Illustrationszwecken. Die aktuelle Allokation kann jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Die Allokation stützt sich auf das Modell-Portfolio der Strategie 65. Wegen Ausnahmen in der Umsetzung kann das tatsächliche Exposure davon abweichen. Fremdwährungsrisiken sind zu einem grossen Teil gegenüber der Referenzwährung abgesichert.

5 grösste Schweizer Aktienpositionen (%)

	Fonds
Nestle SA	5.08
Roche Holding AG	4.74
Novartis AG	4.28
UBS Group AG	1.82
ABB Ltd	1.64
Total (75 Positionen)	43.84

5 grösste Fixed-Income-Positionen nicht-CHF (%)

	Fonds
Bank of America Corp	0.13
JPMorgan Chase & Co	0.07
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.07
SOCIETE GENERALE	0.05
COMMONWEALTH BANK AUST	0.05
Total (152 Positionen)	7.40

Gegenwärtige Anlagestrategie

Im August erhöhten wir unsere SMI Call-Option zulasten von Liquidität und behalten unser Übergewicht in globalen Technologieaktien zulasten globaler Aktien bei. Auf der Währungsseite erhöhten wir unser Engagement im CHF, im EUR, im GBP und im AUD zulasten des USD. Zudem halten wir an unserem Untergewicht im CNY fest.

Risiken

Der Fonds investiert in Aktien, Anleihen verschiedener Kreditqualität, Geldmarktpapiere und Immobilien 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 Veräusserlichkeit bei erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. 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.

5 grösste Fixed-Income-Positionen in CHF (%)

	Fonds
Deutsche Bahn AG	0.30
Credit Agricole SA	0.27
Caisse Federale de Credit Mutu	0.26
Swiss Confederation	0.25
FIRST ABU DHABI BANK PJS	0.21
Total (150 Positionen)	16.70

5 grösste globale Aktienpositionen (%)

	Fonds
Apple Inc	0.91
Microsoft Corp	0.85
NVIDIA Corp	0.80
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	0.41
Alphabet Inc	0.41
Total (746 Positionen)	23.42

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. 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 Wechselkurschwankungen 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 Wechselkurschwankungen 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.