

PostFinance Fonds High Dividend I

Vorsorgefonds/Daten per 30.04.2021

Anlagepolitik

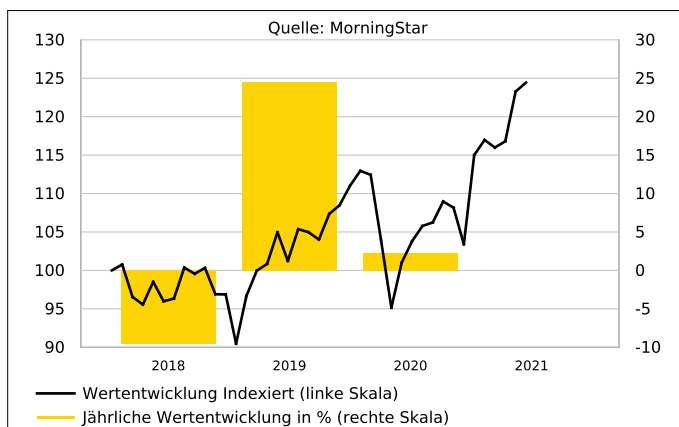
Das Ziel des Fonds ist es, in Aktien mit attraktiver Dividendenausschüttung zu investieren. Den Schwerpunkt bilden mit einem 70-Prozent-Anteil Schweizer Qualitätsunternehmen. Die restlichen 30 Prozent des Fondsvermögens werden weltweit in Unternehmen mit hohen Dividendenrenditen investiert.

Bericht des Portfoliomanagers - 1. Quartal 2021

Der PostFinance High Dividend Fund erzielte im ersten Quartal 2021 nach Abzug von Gebühren eine Gesamtertragsrendite von 5,92%, während die Benchmark ein Plus von 5,32% auswies. Der Anteil der Schweizer Aktien (rund 70%) legte 5,44% zu und übertraf die Benchmark, die 5,16% hinzugewann. Globale Aktien mit Absicherung in CHF (rund 30%) entwickelten sich mit einem Anstieg von 8,40% ebenfalls positiv und deutlich besser als die Benchmark, die um 5,65% stieg.

Wertentwicklung in CHF

Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performance vor dem 15. Oktober 2019 entspricht der Retail-Shareklasse welche eine höhere TER aufweist.



Wertentwicklung in Prozent

	2018	2019	2020	01.01.2021-30.04.2021	seit Lancierung
Fonds	-9,59	24,48	2,22	7,52	n.a
Vergleichsindex	n.a	n.a	n.a	n.a	n.a

Fondscharakteristika

Valorennummer	49560407
Fondsdomizil	Switzerland
Fondsleitung	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Fondsmanagement	UBS Asset Management
Depotbank	UBS Switzerland AG
Lancierungsdatum	14.10.2019
Fondswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr jeweils per	Ende August
Total Expense Ratio (TER) per 31.08.2020 *	0,34%
Swinging Single Pricing (SSP)	Ja
Vergleichsindex	Gemischter Index
	PostFinance Fonds High Dividend
Ausschüttung	Nein

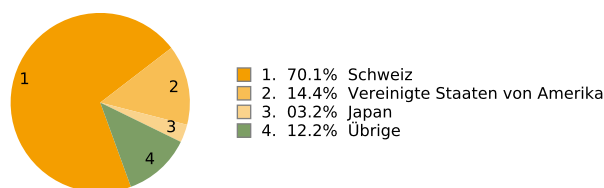
* Ziel-TER per 31.08.2020: 0.34% p.a.

Schlüsselzahlen per 30.04.2021

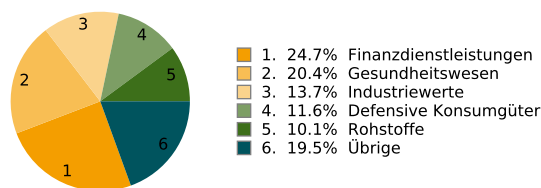
Fondsvermögen in Mio.	CHF	105,35	
Nettoinventarwert (30.04.2021)	CHF	114,63	
Höchst letzte 12 Monate (19.04.2021)	CHF	116,19	
Tiefst letzte 12 Monate (14.05.2020)	CHF	89,83	
Volatilität	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
	15,30%	14,22%	n.a
Sharpe Ratio**	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
	0,69	0,66	n.a

** Risk Free Rate n.a, n.a, n.a

Fondsstruktur nach Länder in % per 31.03.2021



Fondsstruktur nach Branchen in % per 31.03.2021



Die 10 grössten Aktienpositionen per 30.04.2021

Nestle	6,86%
Novartis	6,15%
Roche	5,94%
Zurich Insurance	5,26%
UBS	4,41%
ABB	3,86%
Swiss Re	3,80%
Givaudan	3,61%
Lafarge Holcim	2,26%
Lonza	2,20%

Glossar

Ausschüttung / Thesaurierung

Das Ziel eines Anlagefonds ist es – mittels festgelegter Strategie - für die Anleger Erträge aus Coupons und Dividenden sowie Kapitalgewinn zu erzielen. Je nach Fondsart unterscheidet sich die Höhe und Art der Ausschüttungen. Ausschüttung: Es erfolgt eine jährliche Auszahlung der vom Fonds erzielten Erträge an die Anteilseigner. Am Ausschüttungstag wird Geld aus dem Fonds abgeführt und dem Anleger überwiesen. Deshalb sinkt der Anteilspreis zu diesem Zeitpunkt um etwa den Betrag der Ausschüttung. Thesaurierung: Die erwirtschafteten Erträge werden laufend im Fonds wieder angelegt. Der Anleger profitiert von einem höheren Anteilspreis, da kein Geld ausbezahlt wird.

Fondsdomizil

Der Fonds hat sein Domizil in dem Land, in welchem er errichtet bzw. der dortigen Aufsichtsbehörde zur Registrierung gemeldet wurde. Vom Fondsdomizil hängt es ab, nach welchem Recht der Fonds reguliert wird. Dies ist insbesondere aus steuerlicher Sicht relevant (z.B. in Bezug auf die Verrechnungssteuer).

Nettoinventarwert

Der Nettoinventarwert (NAV, englisch: Net Asset Value) eines Fonds ergibt sich aus der Summe aller bewerteten Wertschriften abzüglich allfälliger Verbindlichkeiten. Der Nettoinventarwert eines Anteils entspricht dem Nettofondsvermögen geteilt durch die Anzahl der sich im Umlauf befindenden Anteile. Der Fondspreis wird in der Regel täglich berechnet.

Performance

Die Performance bezeichnet den Gesamtertrag einer Anlage in Prozent über einen bestimmten Betrachtungszeitraum. Ausgewiesen wird die Performance meistens in der Rechnungswährung des Fonds. Sie setzt sich aus Kursveränderungen und reinvestierten Erträgen (bspw. Ausschüttungen) zusammen. Bei ausschüttenden Fonds erfolgt die Berechnung der Performance in der Annahme, dass eine Wiederanlage (ohne Verrechnungssteuerabzug) der Ausschüttungen erfolgt.

Risk Free Rate

Die Risk Free Rate (of Return) bezeichnet die Rendite bzw. den Zinsertrag, den eine risikolose Investition innert einer bestimmten Zeit erzielen würde. Für jede Währung werden andere Risk Free Rates verwendet.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit wie viel Performance der Anleger pro Risikoeinheit (Volatilität) gegenüber dem risikofreien Zinssatz (z.B. Sparkonto) für das höher eingegangene Risiko entschädigt wurde. Ist die Sharpe Ratio positiv, so hat sich das höhere Risiko gelohnt. Ist die Kennzahl negativ, so wurde er für das zusätzliche Risiko nicht entschädigt.

Swinging Single Pricing (SSP)

Beim ‚Swinging Single Pricing‘ handelt es sich um eine verursachergerechte Berechnungsmethode für den Nettoinventarwert eines Fonds. Dabei werden die durch den An- und Verkauf verursachten Nebenkosten (z.B. Kommissionen, Courtagen, Abgaben) berücksichtigt und den Verursachern belastet. Werden am Zeichnungs- resp. Rücknahmetag mehr Zeichnungen als Rücknahmen getätigt, so wird der Nettoinventarwert des Fonds um diesen sogenannten Swing-Faktor erhöht. Damit bezahlt der Käufer die Kosten für das Anlegen seiner Gelder bereits zu diesem Zeitpunkt. Sind hingegen die Rücknahmeaufträge höher als die Zeichnungen, so wird der Nettoinventarwert um den Swing-Faktor reduziert.

Total Expense Ratio (TER)

Die ‚Total Expense Ratio‘ (Gesamtkostenquote) zeigt an, welchen prozentualen Anteil des Nettovermögens die Kosten bei einem Fonds pro Jahr ausmachen. Als Kosten gelten dabei alle Aufwendungen gemäss Erfolgsrechnung, einschliesslich Management-, Verwaltungs-, Depot-, Revisions-, Rechts- und Beratungsgebühren. Nicht berücksichtigt werden die Transaktionskosten im Fonds.

Valorenummer

Die Valorenummer ist die Schweizer Kennziffer für Wertpapiere. Sie dient der eindeutigen Identifizierung von Wertschriften. Auf internationaler Ebene ist dies die ISIN-Nummer.

Vergleichsindex

Anhand eines Vergleichsindex (engl. Benchmark) kann der Anlageerfolg (Performance) eines Fonds gemessen werden.

Volatilität

Sie ist ein Risikomass für die Schwankungsbreite eines Wertes innerhalb eines bestimmten Zeitraums. Je höher die Volatilität, desto höher auch die Kursschwankungen und der mögliche Ertrag/Verlust. Die Portfoliotheorie unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkauft werden kann.