

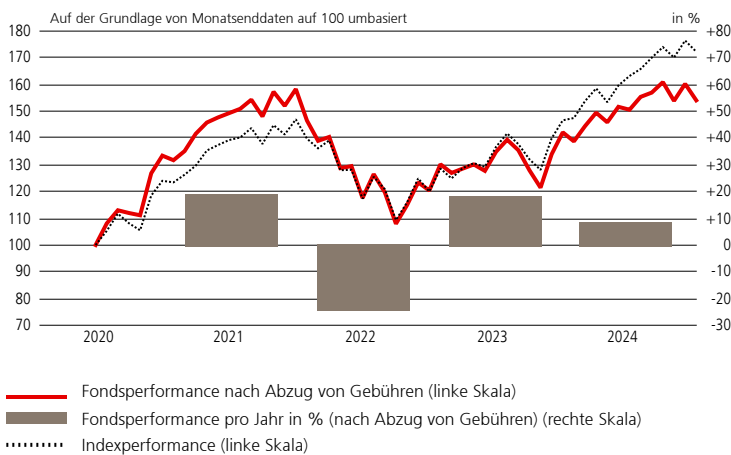
UBS Active Climate Aware Equity Fund USD

Performance **Review**

UBS (Lux) Equity SICAV - Active Climate Aware (USD) Q-acc



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 YTD ²	LTD ³ 4 Jahre	Ø p.a. 4 Jahre
Fonds (USD)	k.A.	18.65	-23.96	18.07	8.41	56.68	15.49
Benchmark ⁴	k.A.	18.54	-18.36	22.20	17.49	73.53	38.93

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 LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Die nachlassende Inflation, der Beginn des Zinssenkungszyklus und die Stärke von KI beflügelten US-Aktien, die den Gesamtrenditen in den Industrieländern Auftrieb verliehen. Die 2023 beobachtete extreme Konzentration hielt 2024 an, und die Aktien der «Glorreichen Sieben» trugen zu mehr als der Hälfte der Gewinne des S&P 500 bei.

Monatsperformance

Im Dezember verzeichnete der Fonds eine negative Wertentwicklung von 3.8%. Die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Industrie schlug negativ zu Buche, die Titelauswahl in den Sektoren Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter kam der Performance dagegen zugute.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Dezember weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 8.4% für das laufende Jahr aus. Die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter schlug negativ zu Buche, die Aktienausswahl in den Bereichen Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie Basiskonsumgüter zahlte sich dagegen aus.

Positive Performancebeiträge

Die Aktien von TSMC gewannen 2024 dank sehr guter Quartalsergebnisse, die der robusten Nachfrage nach Smartphones und KI-Chips zuzuschreiben waren. Die Aktien von Primo Brands legten zu, nachdem die Fusion mit BlueTriton, einer Tochtergesellschaft von Nestlé, bekanntgegeben wurde, von der positive Synergien erwartet werden.

Negative Performancebeiträge

2024 belastete das fehlende Engagement in Nvidia, denn das Unternehmen profitierte von herausragenden Ergebnissen, die wiederum dem starken Umsatzwachstum in seinem Datenzentrengeschäft und der robusten Nachfrage nach Hopper-Grafikprozessoren (GPUs) zu verdanken waren. Spectris verloren, denn aufgrund operativer Störungen und schwächerer Endmärkte gab es Bedenken bezüglich der Profitabilität des Unternehmens.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Vertreter des Portfoliomanagements

Joe Elegante

Adam Jokich

Chloe Hickey-Jones

UBS Active Climate Aware Equity Fund USD

Sektorengagement (%)

	Fonds
Informations Technologie	31.0
Industrie	17.2
Gesundheitswesen	11.8
Finanzwesen	11.0
Nicht-Basiskonsumgüter	8.2
Versorgungsbetriebe	6.8
Basiskonsumgüter	6.2
Kommunikationsdienstleistungen	4.9
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3.0

Gewichtung nach Märkten (%)

	Fonds
Vereinigte Staaten	64.9
Grossbritannien	8.3
Kanada	4.2
Taiwan	4.1
Deutschland	2.7
China	2.6
Luxemburg	2.6
Niederlande	1.7
Spanien	1.6
Übrige	7.1

10 grösste Aktienpositionen (%) ¹

	Fonds
Microsoft Corp	5.7
Alphabet Inc	4.8
Visa Inc	2.9
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.9
UnitedHealth Group Inc	2.8
Pathward Financial Inc	2.7
Broadcom Inc	2.6
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	2.6
Eurofins Scientific SE	2.6
Autodesk Inc	2.4

¹ Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.

Gegenwärtige Anlagestrategie

Unseres Erachtens ist das Portefeuille gut positioniert, um von einer Trendumkehr der Gewinndynamik zu profitieren. Wir erwarten eine Beschleunigung des Gewinnwachstums und positive Gewinnkorrekturen in Marktsegmenten, die bisher Nachzügler waren. In diesem Umfeld konzentrieren wir uns auf Unternehmen mit einem einzigartigen Wettbewerbsvorteil, realistischen Gewinnaussichten und einer erfolgreichen Geschäftsleitung.

Risiken

Der Fonds investiert in Aktien und kann daher einer hohen Volatilität unterliegen. Somit ist eine hohe Risikotoleranz und -fähigkeit erforderlich. Der Wert eines Anteils kann unter den Kaufpreis fallen. Jeder Fonds ist mit besonderen Risiken verbunden (zum Beispiel regulatorische Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel). Eine detaillierte und umfassende Liste der Risikobeschreibungen 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.

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 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf www.ubs.com/funds. 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. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary.

© UBS 2025. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.