

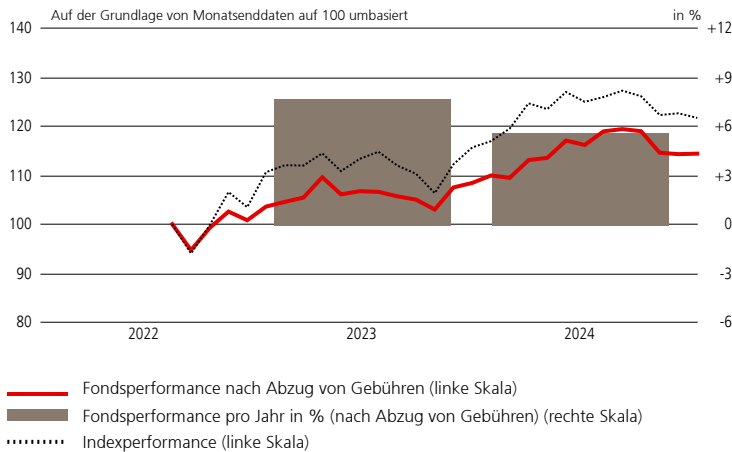
UBS European Income Opportunity Sustainable Equity Fund EUR

Performance **Review**

UBS (Lux) Equity SICAV - European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) 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	LTD ³	2 Jahre Ø	p.a. 2 Jahre
Fonds (CHF)	k.A.	k.A.	k.A.	7.55	5.51	9.33	13.48	6.53
Benchmark ⁴	k.A.	k.A.	k.A.	11.77	5.20	17.09	17.59	8.44

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)

Europäische Aktien beendeten das Jahr 2024 fester, obwohl die Dynamik im Jahresverlauf schwächer gewesen war. Aufgrund hoher Energiekosten, nachteiliger Regulierungen und politischer Unruhen hatte der europäische Markt Schwierigkeiten, der Ausnahmeleistung der USA etwas entgegenzusetzen. Die EZB leitete ihren Zinsenkungszyklus ein, doch die Region steht nach wie vor unter Druck.

Monatsperformance

Im Dezember verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 0.1%. Der Fonds lag vor den breiteren Aktienmärkten, denn unser übergewichtetes Engagement im Sektor zyklische Konsumgüter und unsere gelungene Titelauswahl im Finanzsektor zahlten sich aus, derweil unser übergewichtetes Engagement im Sektor Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe negativ zu Buche schlug.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Dezember weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 5.5% für das laufende Jahr aus. Der Fonds blieb 2024 hinter den europäischen Aktienmärkten zurück. Unsere erhebliche Untergewichtung im Industriesektor und die nachteilige Titelauswahl im Finanzsektor belasteten die Wertentwicklung, wohingegen die gelungene Titelauswahl im Sektor Basiskonsumgüter den grössten Positivbeitrag leistete.

Positive Performancebeiträge

Die Aktie von Novo Nordisk leistete 2024 den grössten Positivbeitrag. Unser Engagement in dieser Aktie war ein Ausdruck unseres Vertrauens in die Stärke der Adipositas- und Diabetes-Präparate des Unternehmens. Unser Engagement zahlte sich anschliessend aus, nachdem wir die Aktien verkauften, als sie aufgrund des zunehmenden Wettbewerbs nachgaben. Auch Anglo American war auf Titelebene ein wichtiger Gewinnbringer, nachdem der Konkurrenz BHP im April ein Übernahmeangebot unterbreitet hatte, um seine Kupferproduktion auszubauen.

Negative Performancebeiträge

Heineken verbilligte sich aufgrund der unerwartet tiefen Gewinne und der Angst vor einer Abkühlung des China-Geschäfts. Der CEO führte den Verlust auf die Investitionen des Brauereiunternehmens in das chinesische Unternehmen CR Beer und die Sorgen über die Verbrauchernachfrage zurück. Roche belasteten ebenfalls, bedingt durch den zunehmenden Wettbewerb auf dem Markt für Abnehmpräparate.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Vertreter des Portfoliomanagements

Steven Magill

Douglas Hayley-Barker

Kevin Barker

UBS European Income Opportunity Sustainable Equity Fund EUR

Gewichtung nach Märkten (%)

Fonds	
Deutschland	17.3
Frankreich	16.5
Vereinigte Staaten	15.9
Grossbritannien	11.0
Niederlande	8.9
Schweiz	8.9
Spanien	5.0
Australien	4.2
Irland	3.5
Übrige	8.8

Sektorengagement (%)

Fonds	Abweichung vom Index
Gesundheitswesen	+5.9
Finanzwesen	-1.4
Basiskonsumgüter	+4.5
Energie	+6.1
Nicht-Basiskonsumgüter	+0.8
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	+4.4
Informations Technologie	-2.3
Industrie	-12.2
Kommunikationsdienstleistungen	-0.6
Versorgungsbetriebe	-4.0
Real Estate	-0.9
Übrige	-0.3

10 grösste Aktienpositionen (%) ¹

Fonds	
BNP Paribas SA	4.1
Novartis AG	3.8
Rio Tinto PLC	3.8
Roche Holding AG	3.8
Shell PLC	3.3
TotalEnergies SE	3.1
Infineon Technologies AG	3.0
Deutsche Telekom AG	3.0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.0
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.9

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

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. 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.