

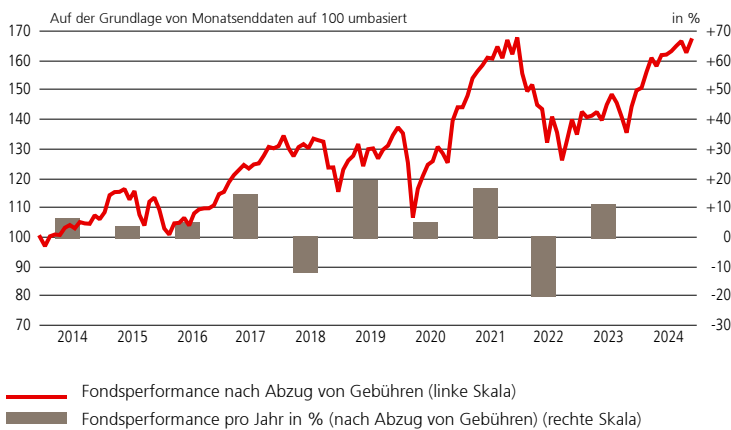
# UBS Strategy Fund Sustainable Equity EUR

## Performance **Review**

UBS (Lux) Strategy Fund - Equity Sustainable (EUR) P-acc



### Performance (Basis EUR, 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	Nov. 2024	5 Jahre Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (EUR)	4.95	16.48	-19.66	11.14	11.37	2.60	23.94
					YTD <sup>2</sup>		4.39

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)

**Die US-Wahlen standen im Rampenlicht, Donald Trump wurde für eine zweite Amtszeit wiedergewählt, und die Republikaner sicherten sich den «Red Sweep», also die Mehrheit in beiden Kammern des Kongresses. Nach den Wahlen verlagerte sich die Aufmerksamkeit auf die Frage, welche politischen Veränderungen Trump vornehmen könnte, insbesondere im Hinblick auf Zölle, Einwanderung, Steuersenkungen und den Stellenabbau in der Verwaltung. Die Zentralbanken setzten ihren Zinssenkungszyklus fort, allen voran die US-Notenbank und die Bank of England, sie setzten die Leitzinsen um 25 Basispunkte herab.**

#### Monatsperformance

Im November verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 2.6%. Die Erwartung, dass Trump wachstumsfreundliche politische Massnahmen umsetzen könnte, verhalf US-Aktien – und damit auch globalen Aktien – zur besten Monatsperformance des Jahres. Von der Aussicht auf mögliche Deregulierungen profitierten Sektoren wie zyklische Konsumgüter und Finanzen. Dagegen schnitten andere Regionen, die unter Zöllen leiden könnten, negativ ab, beispielsweise einige europäische Indizes und Schwellenländer.

#### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende November weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 11.4% für das laufende Jahr aus. Aktien leisteten einen Positivbeitrag, die grössten Gewinnbringer waren Aktien ESG-Improver, Aktien ESG-Engagement und Aktien ESG-Leader.

#### Positive Performancebeiträge

Aktien kamen der Wertentwicklung zugute, dabei lagen die Allokationen in Aktien ESG-Improver, Aktien ESG-Engagement und Aktien ESG-Themen vorn.

#### Negative Performancebeiträge

Es gab im Berichtsmonat keine bedeutenden Verlustbringer.

#### 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

Roland Kramer

Sebastian Richner

Daniel Hammar

# UBS Strategy Fund Sustainable Equity EUR

## Aktuelle Allokation nach Untereinlagenklassen in %

	Aktuelle Allokation
<b>Liquidität</b>	<b>3</b>
Multilateral development bank bonds (1-5)	0.0
Multilateral development bank bonds (5-10)	0.0
Green, social and sustainable bonds	0.0
US corporate ESG leaders bonds	0.0
EUR corporate ESG leaders bonds	0.0
ESG engagement high yield bonds	0.0
Emerging market sustainable finance	0.0
Other bonds	0.0
<b>ANLEIHEN</b>	<b>0</b>
ESG thematic equities	12.8
ESG leaders equities	13.8
ESG improvers equities	19.2
ESG engagement equities	19.2
CH ESG leaders / improvers equities	0.0
EMU ESG leaders / improvers equities	0.0
EMU ESG leaders	30.0
US ESG leaders equities	2.0
UK ESG leaders equities	0.0
JP ESG leaders equities	0.0
EM ESG leaders equities	0.0
Other equities	0.0
<b>AKTIEN</b>	<b>97</b>
<b>Total</b>	<b>100</b>

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

## 10 grösste Aktienpositionen (%)

	Fonds
Microsoft Corp	1.80
Iberdrola SA	1.56
Danone SA	1.55
Broadcom Inc	1.41
ServiceNow Inc	1.15
AIB Group PLC	1.07
Infineon Technologies AG	0.99
ASML Holding NV	0.99
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0.94
Koninklijke Philips NV	0.93

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 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](http://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 weiterverleitet 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.