

UBS Vitainvest World 25 Sustainable

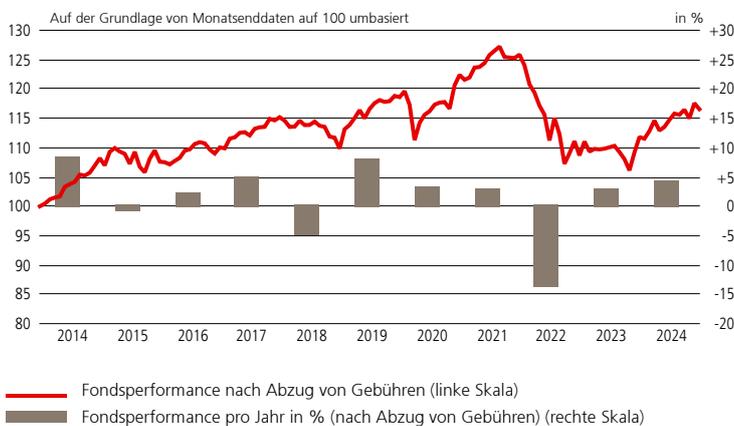
Performance Review

UBS (CH) Vitainvest - World 25 Sustainable U



Trotz anhaltender Konflikte in verschiedenen Regionen der Welt führten der globale Zinssenkungszyklus, die Stärke der US-Wirtschaft und der kontinuierliche KI-Boom zu einer herausragenden Performance risikoreicher Anlagen im Jahr 2024.

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	Dez. 2024	5 Jahre Ø p.a.	5 Jahre
Fonds (CHF)	3.19	2.83	-13.65	2.88	4.24	-0.88	-1.74	-0.35

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)

Monatsperformance

Im Dezember verzeichnete der Fonds eine negative Wertentwicklung von 0.9%. In diesem Jahr gab es keine Weihnachtsrallye, denn die US-Notenbank Fed senkte zwar den Leitzins um weitere 25 Basispunkte, signalisierte aber, dass zukünftig mit weniger Zinssenkungen zu rechnen sei. Sowohl globale als auch US-amerikanische und Schweizer Aktien sowie der grösste Teil des Anleihenmarktes mussten Verluste verkraften.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Dezember weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 4.2% für das laufende Jahr aus. 2024 haben insbesondere globale Aktien, aber auch CHF-Anleihen und ausländische Anleihen in CHF sowie Immobilien positiv zur Wertentwicklung beigetragen. In CHF abgesicherte globale (Staats-)Anleihen mussten leichte Verluste hinnehmen.

Positive Performancebeiträge

Globale Aktien konnten 2024 die grössten Beiträge zur Wertentwicklung des Fonds leisten. Schwellenländer- und Schweizer Aktien sowie Immobilien kamen der Performance ebenfalls zugute. Auf der Anleienseite entwickelten sich CHF-Anleihen und globale Anleihen in CHF positiv.

Negative Performancebeiträge

2024 haben globale Anleihen (abgesichert in CHF) negativ zur Wertentwicklung des Fonds beigetragen.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Vertreter des Portfoliomanagements

Vincent Duval

Roland Kramer

Marc Schaffner

UBS Vitainvest World 25 Sustainable

Aktuelle Allokation nach Unteranlageklassen in %

	Aktuelle Allokation
Liquidität total	0.3
Anleihen insgesamt	60.8
Anleihen CHF	52.1
Anleihen Fremdwährung	8.7
Aktien insgesamt	27.4
Aktien Schweiz	4.8
Aktien Global	22.6
Immobilien insgesamt	11.6
Immobilien Schweiz	7.9
Immobilien Global	3.7
Total	100.0

Nur zu Illustrationszwecken. Die dargestellte, aktuelle Allokation kann jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Die Allokation stützt sich auf das Modell Portfolio Vitainvest - 25 World. Aufgrund von Restriktionen kann das tatsächliche Exposure abweichen.

Gegenwärtige Anlagestrategie

Im Dezember haben wir unser Engagement in US-Aktien zulasten von Schweizer Anleihen weiter verstärkt. Wir bleiben Übergewichtet in US-Aktien gegenüber europäischen Aktien, in globalen Immobilien gegenüber Anleihen sowie in US-Duration gegenüber CH-Duration. Bei den Währungen sind wir im USD gegenüber dem CHF leicht Übergewichtet.

Risiken

Der Fonds kann in Anleihen unterschiedlicher Kreditqualität, Geldmarktinstrumente, Aktien und alternative Anlagen investieren und daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios. Anleihen bergen nach allgemeiner Auffassung ein Kreditrisiko (d.h. potentieller Verlust bei Konkurs von Emittenten). Der Fonds kann in Anlagen mit geringer Liquidität investieren, deren Veräusserbarkeit unter erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. Aus diesen Gründen erfordert eine Investition eine entsprechende Risikobereitschaft und -kapazität. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können.

Engagement in Anlageinstrumente (%)

	Fonds
Obligationen in FW (Fremd Währung abgesichert)	27.15
Obligationen CHF	24.95
Aktien Ausland	12.79
Ausländische Aktien (Fremd Währung abgesichert)	9.77
Obligationen Ausland	8.69
Immobilien Schweiz	7.94
Aktien Schweiz	4.79
Ausl.Immob.Ges. (Fremd Währung abgesichert)	3.66
Flüssige Mittel	0.26
Wandelanleihen (FW abgesichert)	0.00

5 grösste Anleihen-Emittenten (%)

	Fonds
United States Treasury Note/Bond	13.26
United Kingdom Gilt	2.02
Japan Treasury Discount Bill	1.49
French Republic Government Bond OAT	1.45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1.02

5 grösste Aktienpositionen (%)

	Fonds
MICROSOFT CORP	0.97
NVIDIA CORP	0.67
NESTLE SA-REG	0.59
NOVARTIS AG-REG	0.58
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	0.58

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. 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 abweichend, 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.