

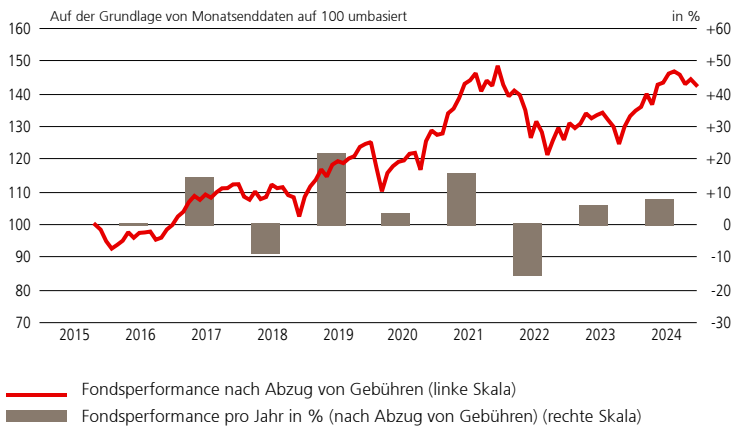
UBS Vitainvest Swiss 75 Sustainable

Performance **Review**

UBS (CH) Vitainvest - Swiss 75 Sustainable U



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. 5 Jahre Ø p.a. 5		
					YTD ²	2024		
Fonds (CHF)	3.31	15.37	-15.25	5.75	7.15	-1.23	14.45	2.74

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)

Die US-Wahlen waren das Schlüsselereignis des Monats. Trump wurde für eine zweite Amtszeit gewählt, und mögliche politische Veränderungen rückten in den Fokus. Die Zentralbanken setzten den Zinssenkungszyklus fort, die US-Notenbank und die Bank of England (BoE) setzten die Zinsen um 25 Basispunkte herab.

Monatsperformance

Im Dezember verzeichnete der Fonds eine negative Wertentwicklung von 1.2%. US-Aktien und globale Aktien erzielten die beste monatliche Performance des Jahres. Aktien aus der Schweiz, Europa, Japan und den Schwellenländern verzeichneten eine negative Performance. Angesichts des anhaltenden Zinssenkungszyklus waren die Renditen an den Anleihenmärkten positiv.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Dezember weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 7.2% für das laufende Jahr aus. 2024 kamen alle Anlageklassen der Performance zugute. Auf der Aktienseite leisteten globale und Schweizer Aktien den grössten Beitrag. CHF-Anleihen haben sich bis anhin als Gewinnbringer erwiesen, wohingegen globale Anleihen, abgesichert in CHF, negativ zu Buche geschlagen haben. Immobilien wirkten positiv.

Positive Performancebeiträge

Globale und Schweizer Aktien konnten 2024 die grössten Beiträge zur Wertentwicklung des Fonds leisten. Auf der Anleihenseite entwickelten sich CHF-Anleihen ebenfalls positiv.

Negative Performancebeiträge

2024 haben lediglich globale Anleihen (abgesichert in CHF) die Wertentwicklung geschmälert.

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 Swiss 75 Sustainable

Aktuelle Allokation nach Unteranlageklassen in %

	Aktuelle Allokation
Liquidität total	1.1
Anleihen insgesamt	11.0
Anleihen CHF	11.0
Anleihen Fremdwährung	0.0
Aktien insgesamt	77.0
Aktien Schweiz	59.9
Aktien Global	17.0
Immobilien insgesamt	10.9
Immobilien Schweiz	10.9
Immobilien Global	0.0
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 - 75 Swiss. Aufgrund von Restriktionen kann das tatsächliche Exposure abweichen. Fremdwährungsrisiken sind zu einem grossen Teil gegenüber der Referenzwährung abgesichert.

Gegenwärtige Anlagestrategie

Im Dezember haben wir unser Engagement in US-Aktien zulasten von Schweizer Anleihen weiter verstärkt. Wir halten am Übergewicht von globalen Immobilien zulasten von Anleihen fest.

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. 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. Der Aktienanteil in diesem Anlagefonds ist, gestützt auf Art. 50 Abs. 4 BVV 2, höher als bei herkömmlichen Vorsorgefonds. Das Verlustrisiko ist wesentlich höher als bei herkömmlichen Vorsorgefonds mit geringerem Aktienanteil. 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
Aktien Schweiz	59.94
Ausländische Aktien (Fremd Währung abgesichert)	15.09
Immobilien Schweiz	10.95
Obligationen CHF	7.15
Obligationen in FW (Fremd Währung abgesichert)	3.82
Aktien Ausland	1.94
Flüssige Mittel	1.11
Ausl.Immob.Ges. (Fremd Währung abgesichert)	0.00
Obligationen Ausland	0.00
Wandelanleihen (FW abgesichert)	0.00

5 grösste Aktienpositionen (%)

	Fonds
NESTLE SA-REG	7.29
NOVARTIS AG-REG	7.20
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	7.14
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3.50
UBS GROUP AG-REG	3.43

5 grösste Anleihen-Emittenten (%)

	Fonds
United States Treasury Note/Bond	1.55
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinststitute AG	0.79
Swiss Confederation Government Bond	0.69
Switzerland Treasury Bill	0.24
United Kingdom Gilt	0.23

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 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.