

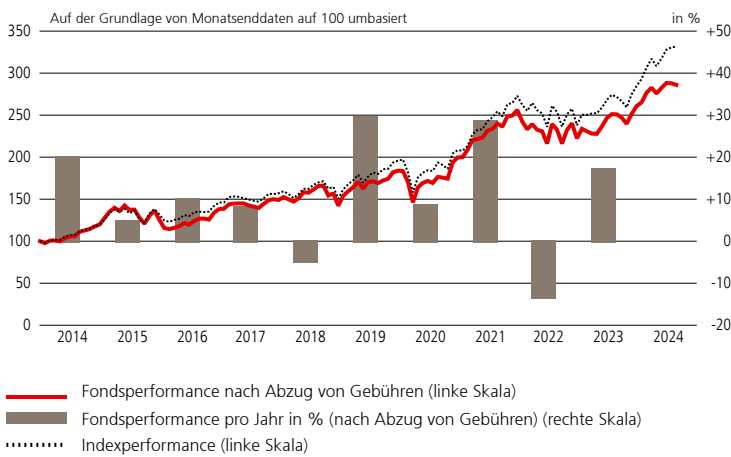
UBS Global Sustainable Equity Fund USD P-acc

Performance **Review**

UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist



Performance (Basis EUR, 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	Aug. 2024	5 Jahre Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (EUR)	8.49	28.34	-13.17	17.24	9.68	-0.68	69.10
Benchmark ³	6.33	31.07	-12.78	19.60	16.48	0.34	84.19

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 Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

In der ersten Augustwoche standen die Märkte vor allem unter dem Einfluss schwacher US-Beschäftigungszahlen ausserhalb der Landwirtschaft sowie der Auflösung überkaufter Positionen (Long-Carry-Positionen bei Währungen und das Thema KI). In der folgenden Woche kam es dann zu einer vollständigen Kehrt-wende, die globalen Märkte erreichten neue Allzeithochs. Unterstützung kam dabei von einer Reihe positiver Konjunkturdaten, die Rezessionsorgen zerstreuten.

Monatsperformance

Im August verzeichnete der Fonds eine negative Wertentwicklung von 0.7%. Die Titelselektion in den Sektoren Informationstechnologie und Gesundheitswesen war der grösste Verlustbringer, die Aktienausswahl bei den zyklischen Konsumgüter sowie Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe zahlte sich dagegen aus.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende August weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 9.7% für das laufende Jahr aus. Die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Kommunikationsdienste war der grösste Verlustbringer. Die Titelauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen leistete dagegen positive Beiträge.

Positive Performancebeiträge

Die Aktie von Eli Lilly entwickelte sich erfreulich. Zu verdanken war dies der anhaltend positiven Dynamik rund um das GLP-1-Thema, die jüngsten Studiendaten zum Abnehmpräparat des Unternehmens zeigen eine 94%ige Reduzierung des Risikos einer Entstehung von Diabetes bei übergewichtigen oder adipösen Patienten. Die Aktie der London Stock Exchange zahlte sich ebenfalls aus, denn das Unternehmen konnte ein kräftiges Wachstum des Segments Data & Analytics sowie eine Margenverbesserung melden.

Negative Performancebeiträge

Moderna gaben nach, als das Unternehmen seine Umsatzprognose für das Gesamtjahr deutlich nach unten korrigierte. Ausgelöst wurde dies durch die unerwartet schwachen Umsätze mit Covid-Impfstoffen sowie durch das langsamere Anlaufen des neuen RSV-Impfstoffs. Intel verbilligten sich nach der Veröffentlichung enttäuschender Quartalszahlen. Der Gewinn je Aktie verfehlte die Erwartungen, und die schwache Konsumnachfrage führte zu einer unterdurchschnittlichen Entwicklung der Bruttomarge.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Portfolio Management:

Joe Elegante

Adam Jokich

Chloe Hickey-Jones

UBS Global Sustainable Equity Fund USD P-acc

Gewichtung nach Märkten (%)

	Fonds	Abweichung vom Index
Vereinigte Staaten	67.92	-3.6
Grossbritannien	9.52	+5.7
Japan	5.14	-0.7
Frankreich	3.92	+1.1
Niederlande	2.96	+1.7
Irland	1.90	+1.8
Norwegen	1.38	+1.2
Kanada	1.37	-1.7
Argentinien	1.16	+1.2
Übrige	4.73	-6.7

Sektorengagement (%)

	Fonds	Abweichung vom Index
Informations Technologie	22.54	-2.2
Finanzwesen	19.29	+3.8
Gesundheitswesen	14.93	+2.7
Nicht-Basiskonsumgüter	11.80	+1.9
Industrie	10.57	-0.4
Kommunikationsdienstleistungen	7.24	-0.1
Basiskonsumgüter	5.69	-0.9
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.39	+0.7
Energie	3.56	-0.6
Real Estate	0.00	-2.3
Versorgungsbetriebe	0.00	-2.6
Übrige	-0.01	-0.0

10 grösste Aktienpositionen (%) ¹

	Fonds
Microsoft Corp	4.4
Eli Lilly & Co	3.3
Amazon.com Inc	3.1
London Stock Exchange Group PLC	2.7
Alphabet Inc	2.7
UnitedHealth Group Inc	2.6
Visa Inc	2.5
Ameriprise Financial Inc	2.4
ServiceNow Inc	2.3
TJX Cos Inc/The	2.1

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 für 2025 eine Beschleunigung des Gewinnwachstums und positive Gewinnkorrekturen in Marktsegmenten, die bisher Nachzügler waren. In diesem Umfeld konzentrieren wir uns weiterhin auf Unternehmen mit starken Cashflows, attraktiven Bewertungen und asymmetrischen Risiko-Rendite-Profilen.

Risiken

UBS Global Sustainable investiert in Aktien und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Da dieser UBS Fonds einen aktiven Managementstil verfolgt, kann seine Wertentwicklung deutlich von jener des Referenzindex abweichen. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenparteienrisiko) entstehen können. 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 erfolgen. 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 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.