

# UBS US Total Yield Sustainable Equity Fund USD

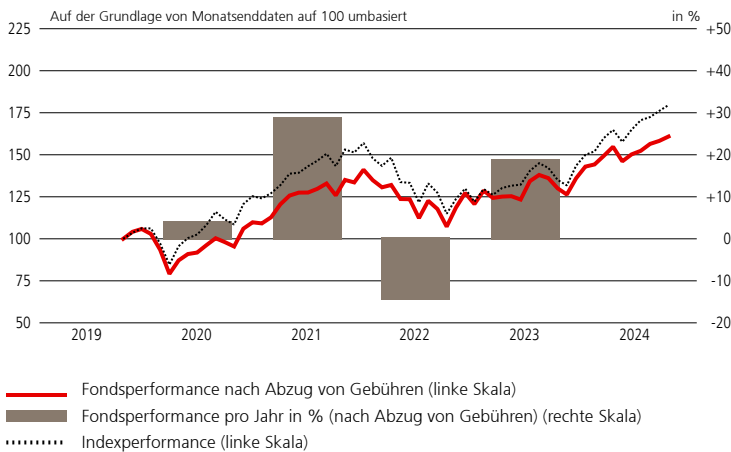
## Performance **Review**

UBS (Lux) Equity SICAV - US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-dist



**Der Markt für US-Large-Cap-Aktien erzielte im September 2024 eine positive Performance. Die Aktienmärkte erlebten im September einen schwierigen Monatsauftakt. Im weiteren Verlauf des Monats erholten sie sich jedoch, als die US-Notenbank Fed endlich ihre lang erwartete Zinssenkung vornahm.**

### 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 YTD <sup>2</sup> | LTD <sup>3</sup> | 4 Jahre Ø p.a. 4 | Jahre |
|------------------------|-------|-------|--------|-------|-----------------------|------------------|------------------|-------|
| Fonds (EUR)            | 3.75  | 28.49 | -14.49 | 18.49 | 12.52                 | 67.56            | 64.08            | 13.18 |
| Benchmark <sup>4</sup> | 18.00 | 25.28 | -22.30 | 22.89 | 19.76                 | 88.24            | 60.99            | 12.64 |

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)

<sup>3</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

<sup>4</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

### Monatsperformance

Im September verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 1.6%. Der Fonds schnitt schwächer ab als der breite US-Aktienmarkt. Dies lag hauptsächlich am Engagement in Aktien mit niedrigerem Beta und dem im Vergleich zum US-Markt stärkeren Engagement in Small Caps.

### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende September weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 12.5% für das laufende Jahr aus. Der Fonds liegt hinter dem breiten US-Aktienmarkt, was in erster Linie seiner Untergewichtung in Mega-Cap-Technologietiteln und dem Engagement in kleineren Aktien sowie in Aktien mit niedrigem Momentum zuzuschreiben ist.

### Positive Performancebeiträge

Die Engagements in den Sektoren zyklische Konsumgüter, Kommunikationsdienste und Industrie trugen im Berichtsmonat zur Performance des Fonds bei. Auf Titlebene profitierte der Fonds von den Positionen in Caterpillar, Pulte Group und Lowe's.

### Negative Performancebeiträge

Die Sektoren Energie, Gesundheitswesen und Finanzwesen wirkten sich im Berichtsmonat negativ auf die Fondsperformance aus. Zu den Verlustbringern auf Titlebene gehörten Adobe, McKesson und Valero Energy.

### Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds)

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Portfolio Management:

Jeremy Raccio

Ian Paczek

Jie Song

# UBS US Total Yield Sustainable Equity Fund USD

## Sektorengagement (%)

|                                | Fonds |
|--------------------------------|-------|
| Informations Technologie       | 28.2  |
| Nicht-Basiskonsumgüter         | 14.6  |
| Finanzwesen                    | 13.3  |
| Industrie                      | 10.8  |
| Kommunikationsdienstleistungen | 9.6   |
| Energie                        | 7.9   |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe  | 7.4   |
| Gesundheitswesen               | 5.4   |
| Basiskonsumgüter               | 2.7   |
| Versorgungsbetriebe            | 0.0   |
| Real Estate                    | 0.0   |

## 10 grösste Aktienpositionen (%) <sup>1</sup>

|                       | Fonds |
|-----------------------|-------|
| Apple Inc             | 8.8   |
| Visa Inc              | 2.8   |
| Mastercard Inc        | 2.7   |
| Netflix Inc           | 2.5   |
| McDonald's Corp       | 2.4   |
| Cisco Systems Inc     | 2.4   |
| Chevron Corp          | 2.4   |
| Caterpillar Inc       | 2.4   |
| Applied Materials Inc | 2.3   |
| PulteGroup Inc        | 2.3   |

<sup>1</sup> Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.

## Gegenwärtige Anlagestrategie

Wir halten an unserem Anlageansatz fest. Das heisst, dass wir in qualitativ hochwertige Aktien und Titel mit hoher Gesamtrendite investieren und ein sehr breit über Länder und Sektoren diversifiziertes und defensives Portefeuille halten. Wir gehen davon aus, dass diese Faktoren mittel- bis langfristig zu einer Wertsteigerung führen werden.

## Risiken

Die UBS Country & Regional Funds investieren in Aktien und können daher grossen Wertschwankungen unterworfen sein. Da diese UBS Fonds einen aktiven Managementstil verfolgen, kann die Wertentwicklung der einzelnen Portefeuilles von jener des Referenzindex abweichen.

Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Die ausschüttenden (-dist) Anteilsklassen dieses Subfonds beabsichtigen, sowohl Kapital als auch Erträge (z.B. von Dividenden) auszuschütten. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze anfallen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren mögen deshalb ein Investment in die reinvestierenden (-acc) statt in die ausschüttenden (-dist) Anteilsklassen wählen. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden im Vergleich zu ausschüttenden (-dist) Anteilsklassen. Anleger sollten diesbezüglich ihre eigene zertifizierte Steuerberatung einholen. Gesamtertrag (Total Yield) ist nicht mit Gesamtrendite (Total Return) zu verwechseln. 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](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). 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. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds 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 Fondsebene (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](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.