

# UBS Global Income Sustainable Equity Fund USD

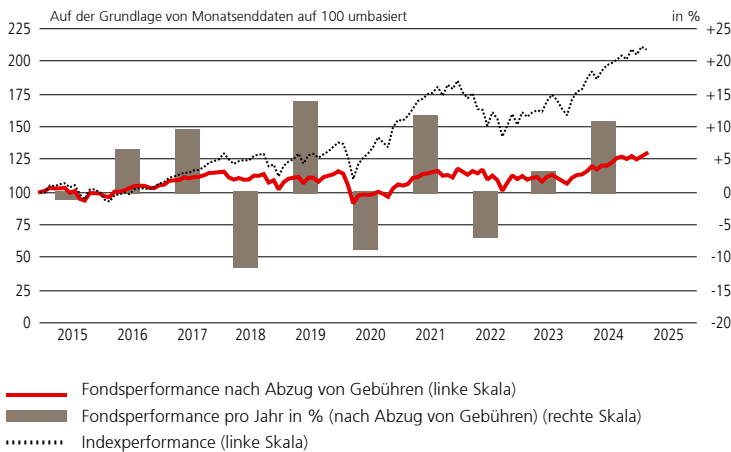
## Performance **Review**

UBS (Lux) Equity SICAV - Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc



**Globale und US-Aktien gaben im Februar nach. Gründe waren mögliche höhere Zölle, erneute Sorgen über eine Stagflation in den USA und Vorsicht bezüglich der Zukunft von KI. Europäische Aktien stiegen auf ein Allzeithoch, beflügelt von der Erwartung höherer staatlicher Rüstungsausgaben.**

### Performance (Basis CHF, 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 %                   | 2021  | 2022   | 2023  | 2024  | 2025 YTD <sup>2</sup> | Feb. 2025 | 5 Jahre Ø p.a. 5 Jahre |
|------------------------|-------|--------|-------|-------|-----------------------|-----------|------------------------|
| Fonds (CHF)            | 11.39 | -6.78  | 2.84  | 10.58 | 3.65                  | 1.81      | 23.74                  |
| Benchmark <sup>3</sup> | 19.46 | -18.16 | 16.65 | 15.99 | 1.85                  | -1.07     | 65.55                  |

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> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

### Monatsperformance

Im Februar verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 1.8%. Die positive Performance im Februar war auf Risikostile, die Titelauswahl und die Länder- und Branchenallokation zurückzuführen. Das Engagement in Aktien von defensiven Unternehmen mit niedrigem Beta und geringer Volatilität und in Aktien mit hohen Verschuldungskennzahlen kam der Performance im Berichtsmonat zugute. Das Call-Overwriting wirkte sich negativ auf die Performance aus.

### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Februar weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 3.6% für das laufende Jahr aus. Das Engagement in Aktien von defensiven Unternehmen mit niedrigem Beta und geringer Volatilität zahlte sich aus. Die Anlagenauswahl und die Länderallokation schlugen ebenfalls positiv zu Buche.

### Positive Performancebeiträge

Die Fondspositionen an den Aktienmärkten Italiens und Taiwans sowie das Engagement in den Sektoren Finanzwesen und Immobilien zahlten sich aus. Auf Titlebene profitierte der Fonds von den Positionen in Gilead Sciences und AT&T.

### Negative Performancebeiträge

Die Allokationen am US-amerikanischen und am indischen Aktienmarkt sowie das Engagement in den Sektoren Energie und zyklische Konsumgüter schmälerten die Performance. Der Fonds erlitt Verluste durch seine Positionen in Qualcomm und Yutong Bus.

### 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

Grzegorz Ledwon

Ian Paczek

Jie Song

# UBS Global Income Sustainable Equity Fund USD

## Sektorengagement (%)

|                               | Fonds |
|-------------------------------|-------|
| Finanzwesen                   | 22.6  |
| Informations Technologie      | 19.7  |
| Telekommunikationsdienste     | 8.8   |
| Gesundheitswesen              | 8.6   |
| Energie                       | 7.5   |
| Basiskonsumgüter              | 7.3   |
| Immobilien                    | 7.1   |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 6.8   |
| Industrie                     | 6.4   |
| Versorgungsbetriebe           | 3.3   |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 2.5   |
| Übrige                        | -0.6  |

## Gewichtung nach Märkten (%)

|                    | Fonds |
|--------------------|-------|
| Vereinigte Staaten | 60.34 |
| Japan              | 8.58  |
| Italien            | 7.51  |
| China              | 5.95  |
| Taiwan             | 4.75  |
| Grossbritannien    | 4.45  |
| Frankreich         | 2.41  |
| Schweiz            | 2.41  |
| Singapur           | 1.74  |
| Übrige             | 1.86  |

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

|                               | Fonds |
|-------------------------------|-------|
| Gilead Sciences Inc           | 2.7   |
| Medtronic PLC                 | 2.7   |
| AbbVie Inc                    | 2.6   |
| Verizon Communications Inc    | 2.6   |
| Intesa Sanpaolo SpA           | 2.6   |
| CME Group Inc                 | 2.6   |
| Annaly Capital Management Inc | 2.5   |
| Chevron Corp                  | 2.5   |
| Paychex Inc                   | 2.5   |
| Midea Group Co Ltd            | 2.5   |

<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 mit hohen Dividenden investieren und ein sehr breit über Länder und Sektoren diversifiziertes, defensives Portefeuille halten. Wir gehen davon aus, dass diese Faktoren mittel- bis langfristig zu einer Wertsteigerung führen werden.

## Risiken

UBS Equity Funds investieren in Aktien und können grossen Wertschwankungen unterliegen. Da UBS Fonds aktiv verwaltet werden, kann die Performance einzelner Portefeuilles deutlich von der Benchmark abweichen. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen stark steigen können. Der Fonds kann Derivate nutzen, wodurch weitere Risiken (v. a. das Gegenparteienrisiko) entstehen können. Bei ausschüttenden Anteilsklassen ist sowohl die Auszahlung von Kapital als auch von Erträgen vorgesehen. In manchen Ländern können für Ausschüttungen höhere Steuern gelten als für beim Verkauf von Fondsanteilen realisierte Kapitalgewinne. Daher entschliessen sich manche Anleger u. U. für die thesaurierenden statt für die ausschüttenden Anteilsklassen. Für Erträge und Kapitalgewinne aus thesaurierenden Anteilsklassen fällt die Steuer ggf. später an als für die ausschüttenden Anteilsklassen. Anleger sollten jedoch den Rat ihrer Steuerberater einholen. 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 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 Wechselkurschwankungen 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 Wechselkurschwankungen 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-regulatoryinformation](http://www.ubs.com/funds-regulatoryinformation). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

© UBS 2025. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.