

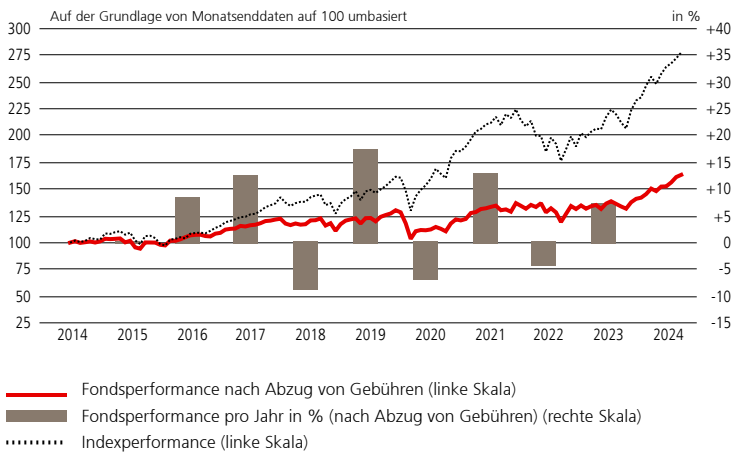
# UBS Global Income Sustainable Equity Fund USD

## Performance **Review**

UBS (Lux) Equity SICAV - Global Income Sustainable (USD) P-8%-mdist



### Performance (Basis USD, 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>	Sep. 2024	5 Jahre Ø p.a.	5 Jahre
Fonds (USD)	-6.59	12.54	-4.04	7.26	15.91	1.29	31.66	5.65
Benchmark <sup>3</sup>	14.95	20.91	-15.48	22.68	19.26	1.98	85.44	13.15

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)

Die Marktstimmung verbesserte sich weiter, nachdem die US-Notenbank den ersten Schritt in Richtung einer geldpolitischen Lockerung unternommen hatte. Dieser Schritt markierte das Ende eines der aggressivsten Zinserhöhungszyklen, der im März 2022 begonnen hatte. Zudem gab es Anzeichen für stärkere Konjunkturimpulse aus China. Globale Aktien kletterten auf neue Allzeithochs.

### Monatsperformance

Im September verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 1.3%. Die positive Performance im September war auf das Engagement in globalen Aktien, die Wertpapierauswahl und die Branchenallokation zurückzuführen. Das Engagement in Aktien mit hohen Dividendenrenditen und in Unternehmen mit geringem Wachstum zahlte sich im Berichtsmonat aus. Das Call-Overwriting wirkte sich negativ auf die Performance aus.

### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende September weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 15.9% für das laufende Jahr aus. Die Wertpapierauswahl, die Branchenallokation und das Engagement in Titeln mit hohen Gewinn- und Dividendenrenditen wirkten durchweg vorteilhaft.

### Positive Performancebeiträge

Die Allokation des Fonds an den Aktienmärkten Chinas und Singapurs und die Engagements in den Sektoren Telekommunikationsdienste und Finanzwesen zahlten sich aus. Auf Titelebene profitierte der Fonds von den Positionen in AT&T und Yutong Bus.

### Negative Performancebeiträge

Die Allokation des Fonds am US-amerikanischen und am japanischen Aktienmarkt sowie die Engagements in den Sektoren Energie und Informationstechnologie schmälerten die Performance. Die Positionen in MediaTek und GSK belasteten den Fonds.

### Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

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

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Portfolio Management:

Grzegorz Ledwon

Ian Paczek

Jie Song

# UBS Global Income Sustainable Equity Fund USD

## Sektorengagement (%)

	Fonds	Abweichung vom Index
Finanzwesen	21.68	+5.5
Informations Technologie	19.80	-4.7
Telekommunikationsdienste	10.39	+2.6
Basiskonsumgüter	8.67	+2.3
Energie	8.06	+4.1
Gesundheitswesen	7.35	-3.5
Industrie	6.13	-4.5
Nicht-Basiskonsumgüter	5.66	-5.0
Immobilien	5.57	+3.3
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.14	+0.1
Versorgungsbetriebe	3.29	+0.6
Übrige	-0.74	-0.7

## Gewichtung nach Märkten (%)

	Fonds	Abweichung vom Index
Vereinigte Staaten	53.12	-11.1
Japan	8.52	+3.5
Italien	6.43	+5.8
China	5.48	+2.5
Irland	4.84	+4.8
Taiwan	4.61	+2.8
Schweiz	4.12	+1.9
Frankreich	3.90	+1.4
Grossbritannien	3.10	-0.2
Übrige	5.88	-11.3

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

	Fonds
Hewlett Packard Enterprise Co	2.6
MediaTek Inc	2.6
Crown Castle Inc	2.5
AT&T Inc	2.5
CME Group Inc	2.5
Paychex Inc	2.5
Prudential Financial Inc	2.5
Unilever PLC	2.5
Simon Property Group Inc	2.5
Intesa Sanpaolo SpA	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 und Titel mit hoher Dividendenrendite investieren und ein sehr breit über Länder und Sektoren diversifiziertes und defensives Portefeuille halten. Unseres Erachtens werden diese Faktoren dem Fonds mittel- bis langfristig zu einem Wertzuwachs verhelfen.

## 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.

Die monatlich 8%-mdist ausschüttenden Anteilsklassen können sowohl Kapital als auch Erträge ausschütten. Es ist möglich, dass durch die Ausschüttungen Vermögen aufgezehrt und das investierte Kapital vermindert wird. Dies kann negative Steuerauswirkungen für Investoren in gewissen Ländern haben. 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 eine Anlage in die reinvestierenden (-acc) statt in die ausschüttenden (-dist) Anteilsklassen wählen. Im Vergleich zu ausschüttenden (-dist) Anteilsklassen können Investoren auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden. Anleger sollten diesbezüglich ihre eigene Steuerberatung einholen.

# UBS Global Income Sustainable Equity Fund USD

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.