

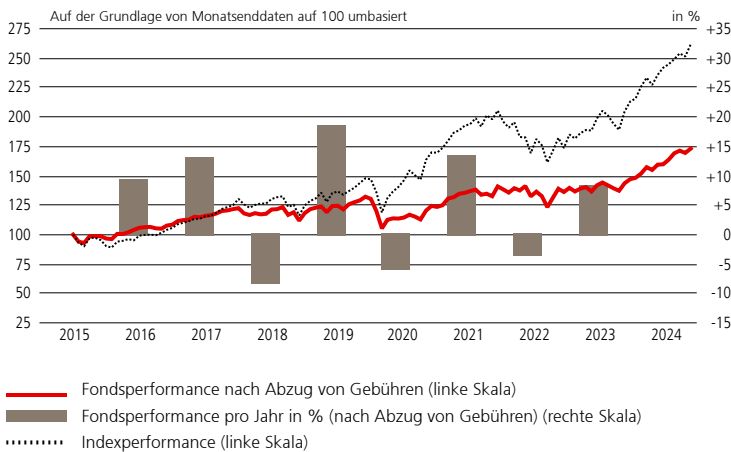
# UBS Global Income Sustainable Equity Fund USD

## Performance **Review**

UBS (Lux) Equity SICAV - Global Income Sustainable (USD) Q-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	Nov. 2024	5 Jahre Ø p.a.	5 Jahre
Fonds (USD)	-5.91	13.29	-3.37	7.99	17.69	2.15	34.11	6.05
Benchmark <sup>3</sup>	14.95	20.91	-15.48	22.68	22.89	4.13	81.98	12.72

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)

Der November war ein guter Monat für globale und US-amerikanische Aktien, die auf Allzeithochs stiegen, weil der US-Wahlausgang eine wichtige Unsicherheit beseitigte. Die Anleger konzentrierten sich auf das Potenzial für wachstumsfreundliche politische Massnahmen unter der neuen Regierung. Chinesische Aktien entwickelten sich aufgrund von Bedenken über drohende Zölle und der enttäuschenden Konjunkturimpulse der Regierung unterdurchschnittlich.

### Monatsperformance

Im November verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 2.2%. Die positive Performance im November wurde vom Engagement in globalen Aktien und der Länderauswahl bestimmt. Das Engagement in Unternehmen mit einem hohen Kurs-Buchwert-Verhältnis verlieh der Performance im Berichtsmonat Auftrieb. Das Call-Overwriting wirkte sich negativ auf die Performance aus.

### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende November weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 17.7% für das laufende Jahr aus. Das Engagement in Aktien mit hohen Dividenden- und Gewinnrenditen sowie einem hohen Kurs-Buchwert-Verhältnis wirkte sich positiv aus. Die Länder- und die Anlagenauswahl leisteten ebenfalls positive Beiträge.

### Positive Performancebeiträge

Die Allokation des Fonds an den Aktienmärkten der USA und Chinas sowie das Engagement in den Sektoren Finanzwesen und Telekommunikationsdienste zahlten sich aus. Auf Titelebene profitierte der Fonds von den Positionen in ONEOK und Swiss Re.

### Negative Performancebeiträge

Die Allokationen des Fonds am japanischen und italienischen Aktienmarkt sowie das Engagement in den Sektoren Informationstechnologie und Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe belasteten die Wertentwicklung. Der Fonds erlitt Verluste durch seine Positionen in Dow 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	Abweichung vom Index
Finanzwesen	21.66	+4.6
Informations Technologie	19.97	-5.1
Telekommunikationsdienste	8.65	+0.8
Gesundheitswesen	8.19	-1.9
Basiskonsumgüter	8.18	+2.1
Energie	7.13	+3.1
Immobilien	6.13	+4.0
Nicht-Basiskonsumgüter	5.85	-5.0
Industrie	5.65	-5.0
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.12	+1.5
Versorgungsbetriebe	3.48	+0.9
Übrige	-0.01	-0.0

## Gewichtung nach Märkten (%)

	Fonds	Abweichung vom Index
Vereinigte Staaten	59.80	-7.0
Japan	8.10	+3.4
China	5.59	+3.0
Schweiz	4.81	+2.8
Italien	4.81	+4.2
Grossbritannien	3.88	+0.8
Taiwan	3.31	+1.5
Frankreich	2.37	+0.1
Singapur	2.09	+1.8
Übrige	5.24	-10.5

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

	Fonds
AbbVie Inc	2.6
IBM	2.6
Swiss Re AG	2.6
Verizon Communications Inc	2.6
TE Connectivity PLC	2.5
Paychex Inc	2.5
Simon Property Group Inc	2.5
Cisco Systems Inc	2.5
Prudential Financial Inc	2.5
Medtronic PLC	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.

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 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](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.