

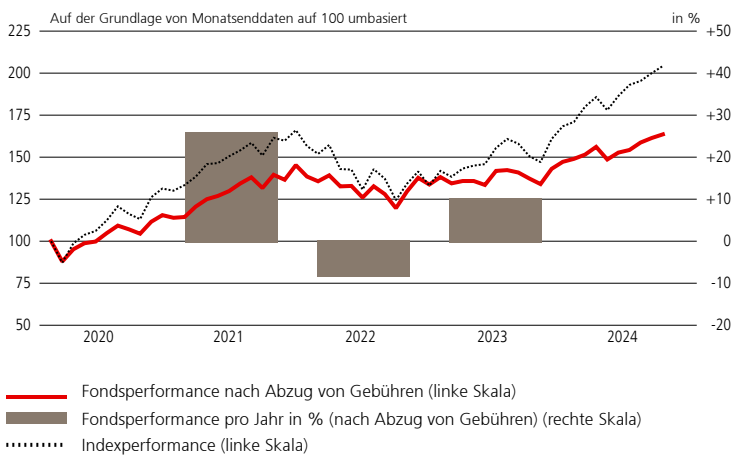
# UBS US Income Sustainable Equity Fund USD

## Performance **Review**

UBS (Lux) Equity SICAV - US Income Sustainable (USD) F-dist



### 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<br>YTD <sup>2</sup> | LTD <sup>3</sup> | 4 Jahre Ø | p.a. 4<br>Jahre |
|------------------------|------|-------|--------|-------|--------------------------|------------------|-----------|-----------------|
| Fonds (USD)            | k.A. | 25.76 | -7.94  | 10.10 | 11.11                    | 45.46            | 52.81     | 11.18           |
| Benchmark <sup>4</sup> | k.A. | 26.45 | -19.85 | 26.49 | 21.32                    | 78.82            | 75.78     | 15.14           |

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)

**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.**

### Monatsperformance

Im September verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 1.3%. Der Fonds entwickelte sich aufgrund seiner Ausrichtung auf ein niedriges Beta, der Übergewichtung in Substantiteln und der Untergewichtung in Aktien mit hohem Momentum schwächer als der breite US-Aktienmarkt.

### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende September weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 11.1% für das laufende Jahr aus. Der Fonds bleibt aufgrund der ungünstigen Titelauswahl, seiner Ausrichtung auf ein niedriges Beta, des Covered-Call-Overlay und seiner Untergewichtung in Aktien mit hohem Momentum hinter dem breiten US-Aktienmarkt zurück.

### Positive Performancebeiträge

Die Engagements in den Sektoren zyklische Konsumgüter, Kommunikationsdienste und Industrie trugen im Berichtsmonat zur Performance des Fonds bei. Auf Titelebene profitierte der Fonds von den Positionen in Caterpillar, eBay und Booking Holdings.

### Negative Performancebeiträge

Die Engagements in den Sektoren Energie, Gesundheitswesen und Finanzwesen belasteten die Wertentwicklung des Fonds im Berichtsmonat. Zu den Verlustbringern auf Titelebene gehörten McKesson, Electronic Arts und Bunge Global. Das Call Overlay beeinträchtigte die Wertentwicklung ebenfalls.

### 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 Income Sustainable Equity Fund USD

## Sektorengagement (%)

|                                | Fonds |
|--------------------------------|-------|
| Informations Technologie       | 23.4  |
| Finanzwesen                    | 17.4  |
| Basiskonsumgüter               | 12.7  |
| Kommunikationsdienstleistungen | 12.7  |
| Gesundheitswesen               | 11.5  |
| Industrie                      | 7.9   |
| Nicht-Basiskonsumgüter         | 6.7   |
| Energie                        | 5.1   |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe  | 2.9   |
| Übrige                         | -0.4  |

## Gewichtung nach Märkten (%)

|                    | Fonds |
|--------------------|-------|
| Vereinigte Staaten | 96.33 |
| China              | 1.94  |
| Irland             | 1.73  |

## Gegenwärtige Anlagestrategie

Wir halten an unserem Anlageansatz fest. Das heisst, dass wir in qualitativ hochwertige Aktien und Titel mit hoher Gesamtrendite investieren und ein breit über Länder und Sektoren diversifiziertes und defensives Portefeuille halten. Unseres Erachtens werden diese Faktoren dem Portefeuille mittel- bis langfristig zu einem Wertzuwachs verhelfen.

## Risiken

UBS Equity Funds investieren in Aktien und können daher grösseren Wertschwankungen unterworfen sein. Da diese UBS Fonds einen aktiven Managementstil verfolgen, kann die Wertentwicklung der einzelnen Fonds deutlich von jener des Referenzindex abweichen. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Der Fonds kann in Derivate investieren, was mit zusätzlichen Risiken (insbesondere Gegenparteirisiken) verbunden sein kann. Bei ausschüttenden Anteilsklassen wird die Aktienrendite, abzüglich der Fondsgebühren, ausgeschüttet. Bei den ausschüttenden Anteilsklassen (-dist) dieses Fonds ist sowohl die Auszahlung von Kapital als auch von Erträgen (z. B. aus Dividenden) vorgesehen. In manchen Ländern kann für Ausschüttungen ein höherer Steuersatz gelten als für Kapitalgewinne, die beim Verkauf von Fondsanteilen realisiert werden. Daher werden sich manche Anleger vielleicht für die thesaurierenden (-acc) statt für die ausschüttenden Anteilsklassen (-dist) entscheiden. Für Erträge und Kapitalgewinne aus thesaurierenden Anteilsklassen (-acc) fällt die Steuer möglicherweise später an als für die ausschüttenden Anteilsklassen (-dist). Die Anleger sollten eigenen steuerlichen Rat 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 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.