

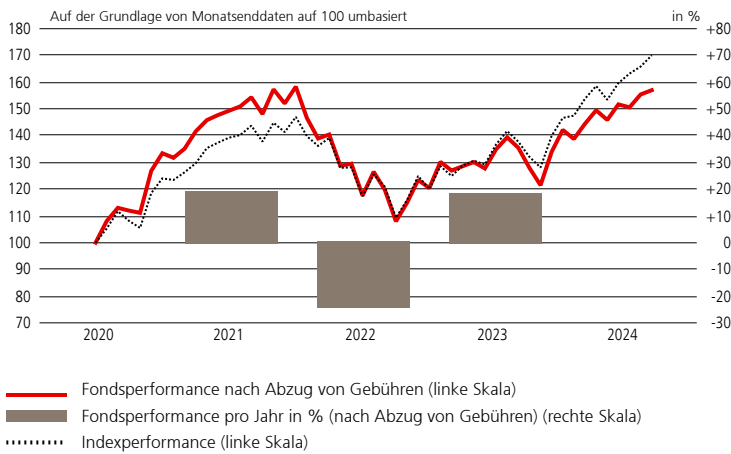
UBS Active Climate Aware Equity Fund USD P-acc

Performance **Review**

UBS (Lux) Equity SICAV - Active Climate Aware (USD) Q-acc



Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)¹



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Performance in % (nach Abzug von Gebühren)¹

in %	2020	2021	2022	2023	2024	LTD ³	4 Jahre Ø p.a.	4 Jahre
Fonds (USD)	k.A.	18.65	-23.96	18.07	10.46	59.63	38.94	8.57
Benchmark ⁴	k.A.	18.54	-18.36	22.20	15.97	71.28	52.20	11.07

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

¹ 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.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Portfolio Management:

Joe Elegante

Adam Jokich

Chloe Hickey-Jones

In der ersten Augustwoche standen die Märkte vor allem unter dem Einfluss schwacher US-Beschäftigungszahlen ausserhalb der Landwirtschaft sowie der Auflösung überlaufener Marktpositionen (Thema KI). In der folgenden Woche kam es dann zu einer vollständigen Kehrtwende, die globalen Märkte erreichten neue Allzeithochs. Unterstützung kam dabei von einer Reihe positiver Konjunkturdaten, die Rezessionsorgen zerstreuten.

Monatsperformance

Im August verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 1.0%. Die Titelauswahl in den Sektoren Industrie und Informationstechnologie schlug negativ zu Buche, die Aktienauswahl in den Bereichen Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie zyklische Konsumgüter zahlte sich dagegen aus.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende August weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 10.5% für das laufende Jahr aus. Die Titelauswahl in den Sektoren zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie schlug negativ zu Buche, die Aktienauswahl in den Bereichen Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie Basiskonsumgüter zahlte sich dagegen aus.

Positive Performancebeiträge

Die Aktie von MongoDB setzte nach der Veröffentlichung starker Quartalszahlen zum Höhenflug an, Atlas konnte die Wachstumsprognosen übertreffen. Zudem meldete das Unternehmen eine robuste Pipeline, die unter anderem KI-Produkte und auch ein breiteres Produktangebot umfasst. Die Aktie von AstraZeneca verteuerte sich angesichts ausgezeichneter Ergebnisse, zudem konnte das Unternehmen auch weiterhin Fortschritte bei seiner Pipeline melden, die unseres Erachtens zu den stärksten Pipelines der grossen Pharmakonzerne gehört.

Negative Performancebeiträge

Intel verbilligten sich nach der Veröffentlichung enttäuschender Quartalszahlen, der Gewinn je Aktie verfehlte die Erwartungen, und die schwache Konsumnachfrage führte zu einer unterdurchschnittlichen Entwicklung der Bruttomarge. Die Aktie von Alphabet stand nach dem Urteil in einem US-Kartellprozess unter Druck. Dem Konzern wird wettbewerbswidriges Verhalten vorgeworfen, da er die Vormachtstellung von Google als grösste Suchmaschine bei der Zusammenarbeit mit Unternehmen wie Apple ausgenutzt haben soll.

UBS Active Climate Aware Equity Fund USD P-acc

Sektorengagement (%)

	Fonds
Informations Technologie	23.5
Industrie	16.1
Gesundheitswesen	12.5
Finanzwesen	11.0
Nicht-Basiskonsumgüter	9.3
Basiskonsumgüter	7.0
Versorgungsbetriebe	6.5
Kommunikationsdienstleistungen	6.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5.0
Real Estate	0.9
Übrige	2.1

Gewichtung nach Märkten (%)

	Fonds
Vereinigte Staaten	64.3
Grossbritannien	8.7
Taiwan	4.5
Kanada	3.2
Deutschland	2.9
China	2.4
Luxemburg	2.2
Italien	2.2
Niederlande	2.0
Übrige	7.8

10 grösste Aktienpositionen (%) ¹

	Fonds
Microsoft Corp	5.4
Alphabet Inc	4.4
UnitedHealth Group Inc	3.1
Visa Inc	3.0
AstraZeneca PLC	2.7
Unilever PLC	2.6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.5
Pathward Financial Inc	2.5
Danaher Corp	2.4
Regal Rexnord Corp	2.3

¹ Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.

Gegenwärtige Anlagestrategie

Unseres Erachtens ist das Portefeuille gut positioniert, um von einer Trendumkehr der Gewinndynamik zu profitieren. Wir erwarten für 2025 eine Beschleunigung des Gewinnwachstums und positive Gewinnkorrekturen in Marktsegmenten, die bisher Nachzügler waren. In diesem Umfeld konzentrieren wir uns weiterhin auf Unternehmen mit starken Cashflows und attraktiven Bewertungen.

Risiken

Der Fonds investiert in Aktien und kann daher einer hohen Volatilität unterliegen. Somit ist eine hohe Risikotoleranz und -fähigkeit erforderlich. Der Wert eines Anteils kann unter den Kaufpreis fallen. Jeder Fonds ist mit besonderen Risiken verbunden (zum Beispiel regulatorische Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel). Eine detaillierte und umfassende Liste der Risikobeschreibungen finden Sie im Prospekt. 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.

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. 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 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. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary. © UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.