

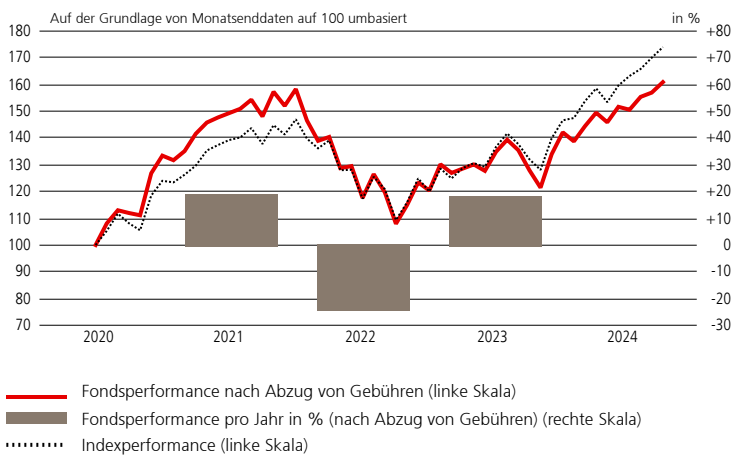
# UBS Active Climate Aware Equity Fund USD

## Performance **Review**

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



### 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>	LTD <sup>3</sup>	4 Jahre Ø p.a. 4 Jahre
Fonds (USD)	k.A.	18.65	-23.96	18.07	13.21	63.61	43.72
Benchmark <sup>4</sup>	k.A.	18.54	-18.36	22.20	18.66	75.26	60.93

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)

Das Narrativ an den Märkten drehte sich im September wieder mehr um eine «sanfte Landung», weil eine bedeutende Änderung in der Reaktionsfunktion der US-Fed und eine Zinssenkung um 50 Basispunkte den Weg für lockerere Finanzierungsbedingungen zur Stabilisierung des Arbeitsmarktes frei machten. Globale Aktien erreichten ein neues Allzeithoch, Spitzenreiter waren dabei US-Titel aus dem Technologiebereich und aus zyklischen Sektoren.

### Monatsperformance

Im September verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 2.5%. Die Titelauswahl im Sektor Gesundheitswesen und unsere Positionierung im Energiesektor trugen zur Wertsteigerung bei, wogegen die Titelauswahl in den Sektoren Industrie und zyklische Konsumgüter das Ergebnis schmälerte.

### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende September weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 13.2% für das laufende Jahr aus. Die Titelselektion in den Sektoren Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter schlug negativ zu Buche, die Aktienausswahl in den Bereichen Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie Basiskonsumgüter zahlte sich dagegen aus.

### Positive Performancebeiträge

Gree Electric Appliances legte zu, nachdem das Unternehmen Ende August seine Zahlen für das 1. Halbjahr 2024 veröffentlichte. Das Unternehmen konnte seine Bruttogewinnmarge im Laufe des 2. Quartals verbessern, da es seinen Fokus verstärkt auf das Wachstum von Produkten mit hohen Margen richtete. Eurofins vollzog nach dem Abschluss der Übernahme von Infinity Laboratories einen Höhenflug. Es wird erwartet, dass das Unternehmen durch die Übernahme seine Wettbewerbsfähigkeit steigern und seine globale Präsenz ausbauen kann.

### Negative Performancebeiträge

AstraZeneca entwickelte sich unterdurchschnittlich, da das Unternehmen uneinheitliche Zwischenberichte zu einem wichtigen, in der spätklinischen Phase befindlichen Onkologie-Programm (Dato-DXd) für die Entwicklung von Präparaten zur Behandlung von Brust- und nicht-kleinzelligem Lungenkrebs veröffentlichte. Die Aktien von Montrose verbilligten sich aufgrund von Sorgen über die Wachstumsaussichten des Unternehmens, nachdem die im vergangenen Monat veröffentlichten Zahlen zum Gewinn je Aktie die Erwartungen verfehlt hatten.

### Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

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

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Portfolio Management:

Joe Elegante

Adam Jokich

Chloe Hickey-Jones

# UBS Active Climate Aware Equity Fund USD

## Sektorengagement (%)

	Fonds
Informations Technologie	125.0
Industrie	16.1
Gesundheitswesen	12.3
Finanzwesen	11.0
Nicht-Basiskonsumgüter	9.6
Basiskonsumgüter	7.0
Versorgungsbetriebe	6.6
Kommunikationsdienstleistungen	5.2
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4.3
Real Estate	0.8
Übrige	2.0

## Gewichtung nach Märkten (%)

	Fonds
Vereinigte Staaten	64.4
Grossbritannien	8.2
Taiwan	4.3
Kanada	3.4
Deutschland	3.1
China	2.8
Luxemburg	2.4
Italien	2.2
Niederlande	2.1
Übrige	7.1

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

	Fonds
Microsoft Corp	5.4
Alphabet Inc	4.3
UnitedHealth Group Inc	2.9
Visa Inc	2.9
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	2.7
Unilever PLC	2.6
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.4
Danaher Corp	2.4
Eurofins Scientific SE	2.3
AstraZeneca PLC	2.3

<sup>1</sup> Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.

## Gegenwärtige Anlagestrategie

Unseres Erachtens ist der Fonds 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 sind. Wir konzentrieren uns weiterhin auf Unternehmen mit starken Cashflows, attraktiven Bewertungen und asymmetrischen Risiko-Rendite-Profilen.

## 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](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 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](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.