

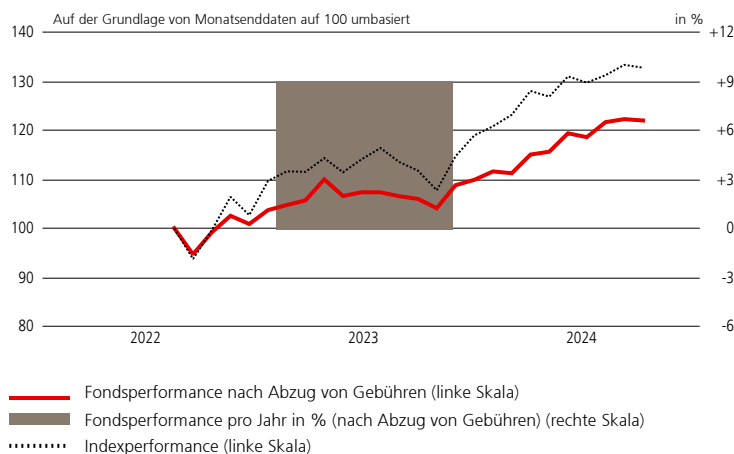
UBS European Income Opportunity Sustainable Equity Fund EUR

Performance **Review**

UBS (Lux) Equity SICAV - European Income Opportunity Sustainable (EUR) P-acc



Performance (Basis EUR, 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	2 Jahre Ø	p.a. 2 Jahre
Fonds (EUR)	k.A.	k.A.	k.A.	8.94	11.02	16.54	28.83	13.50
Benchmark ⁴	k.A.	k.A.	k.A.	15.83	11.62	26.76	41.64	19.01

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

- 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.
- YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)
- LTD: launch-to-date (seit Auflegung)
- Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Europäische Aktien beendeten den September fester. Die EZB senkte die Zinsen zum zweiten Mal in diesem Zyklus auf nun 3,5%. Sowohl die Entscheidung zur Zinssenkung als auch die «Forward Guidance», ihr Instrument zur «Steuerung der Erwartungen», entsprachen den Markterwartungen. Unterdessen deuten Frühindikatoren nach wie vor auf schwache Wachstumsaussichten für Europa hin.

Monatsperformance

Im September verzeichnete der Fonds eine negative Wertentwicklung von 0.2%. Der Fonds lag im September vor den breiteren Aktienmärkten, denn unser übergewichtetes Engagement im Sektor Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe zahlte sich aus. Die nachteilige Titelauswahl in den Sektoren Finanzen und Energie schlug allerdings negativ zu Buche.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende September weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 11.0% für das laufende Jahr aus. Die grössten Positivbeiträge leisteten die Sektoren Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie zyklische Konsumgüter. Teilweise wirkte unsere Sektorauswahl jedoch negativ, bedingt durch unsere Untergewichtungen in den Sektoren Energie und Immobilien.

Positive Performancebeiträge

Der Verzicht auf ein Engagement in Novo Nordisk kam der relativen Performance zugute, denn die Aktie gab aufgrund enttäuschender Daten zu einem Adipositas-Medikament des Unternehmens nach. Die Phase-2-Studien zu Monlunabant, einem experimentellen Medikament zur Behandlung von Adipositas, enttäuschten die Erwartungen. Unser Engagement in Rio Tinto wirkte positiv, denn die Aktie des Unternehmens setzte zum Höhenflug an, nachdem die chinesische Regierung ihr gross angelegtes Paket an Konjunkturmassnahmen ankündigte, das auf eine Erholung der Eisenerzpreise hoffen liess.

Negative Performancebeiträge

Galp Energia belastete das Ergebnis, denn Exxon zog sich aus dem Rennen um den von Galp vorgeschlagenen Verkauf seines Anteils an einem Ölfund in Namibia zurück. Zwar zeigten andere Unternehmen Interesse, doch die Unsicherheit drückte in Verbindung mit den sinkenden Ölpreisen auf die Stimmung der Anleger. Die Aktie von Shell gab ebenfalls nach, bedingt durch einen Gewinnrückgang und tiefere Preise für fossile Brennstoffe.

Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

Internet: www.ubs.com/fonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Portfolio Management:

Steven Magill

Douglas Hayley-Barker

Kevin Barker

UBS European Income Opportunity Sustainable Equity Fund EUR

Gewichtung nach Märkten (%)

Fonds	
Grossbritannien	122.7
Frankreich	20.4
Deutschland	17.3
Schweiz	13.0
Niederlande	12.6
Spanien	4.3
Irland	3.5
Vereinigte Staaten	2.3
Oesterreich	1.6
Übrige	2.4

Sektorengagement (%)

Fonds	Abweichung vom Index
Gesundheitswesen	+5.6
Finanzwesen	-1.2
Basiskonsumgüter	+3.5
Nicht-Basiskonsumgüter	+3.1
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	+4.4
Energie	+5.8
Informations Technologie	-2.3
Industrie	-13.5
Kommunikationsdienstleistungen	-0.1
Versorgungsbetriebe	-4.2
Real Estate	-0.9

10 grösste Aktienpositionen (%) ¹

Fonds	
BNP Paribas SA	4.1
Rio Tinto PLC	4.1
Novartis AG	4.0
Roche Holding AG	3.8
TotalEnergies SE	3.3
Knorr-Bremse AG	3.2
Tesco PLC	3.2
Shell PLC	3.1
Sanofi SA	3.0
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.0

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

Gegenwärtige Anlagestrategie

Der Fonds konzentriert sich weiterhin auf Unternehmen mit starken und nachhaltigen Dividendenrenditen. Die Volatilität am Markt nimmt zwar zu, doch die Richtung der Zinsen lässt auf einen positiveren Konjunkturzyklus hoffen. Dies käme europäischen Aktien zugute.

Risiken

Der Fonds investiert in Aktien und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Dies setzt eine erhöhte Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (einschliesslich dem Verlustrisiko durch Konkurs der Gegenpartei). Der Fonds verfolgt einen sehr aktiven Verwaltungsansatz. Seine Wertentwicklung kann daher erheblich von der Markttrendite abweichen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, eine umfassende und detaillierte Beschreibung von spezifischen Risiken 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. 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. 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.