

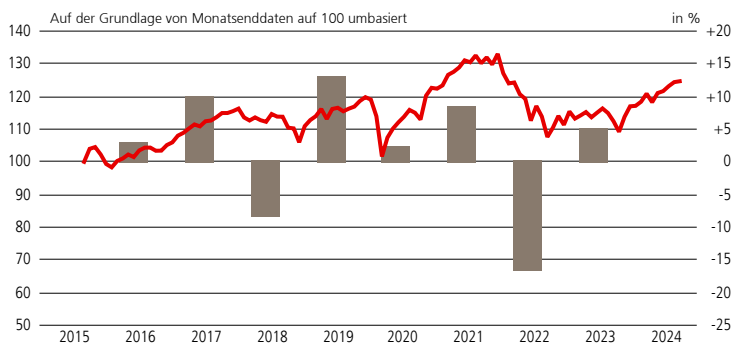
# UBS Strategy Fund Balanced Sustainable CHF

## Performance **Review**

UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced Sustainable (CHF) Q-dist



### Performance (Basis CHF, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



— Fondsperformance nach Abzug von Gebühren (linke Skala)  
■ Fondsperformance pro Jahr in % (nach Abzug von Gebühren) (rechte Skala)

**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> | Sep. 2024 | 5 Jahre Ø p.a. 5 Jahre |
|-------------|------|------|--------|------|-----------------------|-----------|------------------------|
| Fonds (CHF) | 2.38 | 8.47 | -16.31 | 5.09 | 6.55                  | 0.21      | 7.22                   |
|             |      |      |        |      |                       |           | 1.40                   |

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)

**Globale Aktien und die wichtigen Anleihenmärkte erzielten im September erneut positive Renditen, weil die US-Notenbank Fed ihren allgemein erwarteten Zinssenkungszyklus einleitete. Sie folgte damit dem Vorbild anderer Zentralbanken in aller Welt, die bereits zuvor begonnen hatten, das Zinsumfeld zu verbessern. Chinesische Aktien entwickelten sich weiterhin dynamisch und versuchten, dies auch im Oktober aufrechtzuerhalten.**

### Monatsperformance

Im September verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 0.2%. Die bedeutenden globalen Aktienmärkte schnitten positiv ab. China führte dabei die Rally an. Schweizer und britische Aktien verloren dagegen an Boden. Die meisten Anleihenmärkte schlossen am Monatsende trotz Bedenken in Bezug auf das Wirtschaftswachstum ebenfalls im Plus.

### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende September weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 6.6% für das laufende Jahr aus. Sowohl Aktien als auch Anleihen haben seit Jahresbeginn 2024 positive Beiträge geleistet. Zu verdanken ist dies in erster Linie Schweizer Aktien ESG-Leader, Aktien ESG-Improver und Aktien ESG-Engagement. Die grössten Verlustbringer bei den festverzinslichen Papieren sind Unternehmensanleihen und globale Hochzinsanleihen sowie Anleihen multilateraler Entwicklungsbanken (MDBs).

### Positive Performancebeiträge

Sowohl globale Aktien als auch globale Anleihen entwickelten sich im Berichtsmonat insgesamt positiv. Den grössten Beitrag leisteten Anleihen, insbesondere Unternehmens- und nachhaltige Anleihen. Während Aktien insgesamt negativ zu Buche schlugen, leisteten Aktien ESG-Improver, Aktien ESG-Themen und Aktien ESG-Leader recht positive Beiträge.

### Negative Performancebeiträge

Schweizer Aktien ESG-Leader schmälerten das Ergebnis im Berichtsmonat.

### Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

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

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Portfolio Management:

Roland Kramer

Sebastian Richner

Daniel Hammar

# UBS Strategy Fund Balanced Sustainable CHF

## Aktuelle Allokation nach Untereinlagenklassen in %

|  | Aktuelle Allokation |
|--|---------------------|
| <b>Liquidität</b>                          | <b>5</b>            |
| Multilateral development bank bonds (1-5)  | 3.2                 |
| Multilateral development bank bonds (5-10) | 4.8                 |
| Green, social and sustainable bonds        | 9.0                 |
| US corporate ESG leaders bonds             | 11.0                |
| EUR corporate ESG leaders bonds            | 5.0                 |
| ESG engagement high yield bonds            | 5.0                 |
| Emerging market sustainable finance        | 5.0                 |
| Other bonds                                | 0.0                 |
| <b>ANLEIHEN</b>                            | <b>43</b>           |
| ESG thematic equities                      | 6.2                 |
| ESG leaders equities                       | 7.2                 |
| ESG improvers equities                     | 9.3                 |
| ESG engagement equities                    | 9.3                 |
| CH ESG leaders / improvers equities        | 20.0                |
| EMU ESG leaders / improvers equities       | 0.0                 |
| EMU ESG leaders                            | 0.0                 |
| US ESG leaders equities                    | 0.0                 |
| UK ESG leaders equities                    | 0.0                 |
| JP ESG leaders equities                    | 0.0                 |
| EM ESG leaders equities                    | 0.0                 |
| Other equities                             | 0.0                 |
| <b>AKTIEN</b>                              | <b>52</b>           |
| <b>Total</b>                               | <b>100</b>          |

Nur zu Illustrationszwecken. Die aktuelle Allokation kann jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Die Allokation stützt sich auf das Modell-Portfolio der Strategie. Wegen Ausnahmen in der Umsetzung kann das tatsächliche Exposure davon abweichen. Fremdwährungsrisiken sind zu einem grossen Teil gegenüber der Referenzwährung abgesichert.

## 10 grösste Aktienpositionen (%)

|                             | Fonds |
|-----------------------------|-------|
| Nestle SA                   | 2.89  |
| Novartis AG                 | 2.59  |
| Roche Holding AG            | 2.56  |
| Zurich Insurance Group AG   | 1.40  |
| UBS Group AG                | 1.35  |
| ABB Ltd                     | 1.30  |
| Cie Financiere Richemont SA | 1.00  |
| Alcon AG                    | 0.94  |
| Swiss Re AG                 | 0.94  |
| Broadcom Inc                | 0.77  |

## Gegenwärtige Anlagestrategie

Wir behalten unsere übergewichteten Engagements in Schwellenländer- und australischen Staatsanleihen zulasten von MDBs und italienischen Staatsanleihen bei. Ausserdem eröffneten wir eine Long-Position in 5-jährigen US-Treasuries zulasten 30-jähriger US-Treasuries. Im Aktienbereich hielten wir an unserer Übergewichtung in IT-Aktien gegenüber globalen Aktien fest. Im EUR, CHF, GBP und AUD bleiben wir zulasten des USD und des CNY übergewichtet.

## Risiken

Der Fonds investiert global in Aktien, Anleihen verschiedener Kreditqualität und Geldmarktpapiere und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (u.a. das Gegenparteienrisiko). Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Dies setzt eine erhöhte Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, eine Darstellung dieser 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.

## 5 grösste Anleihen-Emittenten (%)

|   | Fonds |
|---|-------|
| International Bank for Reconstruction & Development | 3.22  |
| Asian Development Bank                              | 1.69  |
| Inter-American Development Bank                     | 1.19  |
| Inter American Devel Bk                             | 0.48  |
| Intl Bk Recon & Develop                             | 0.46  |

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). 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.