

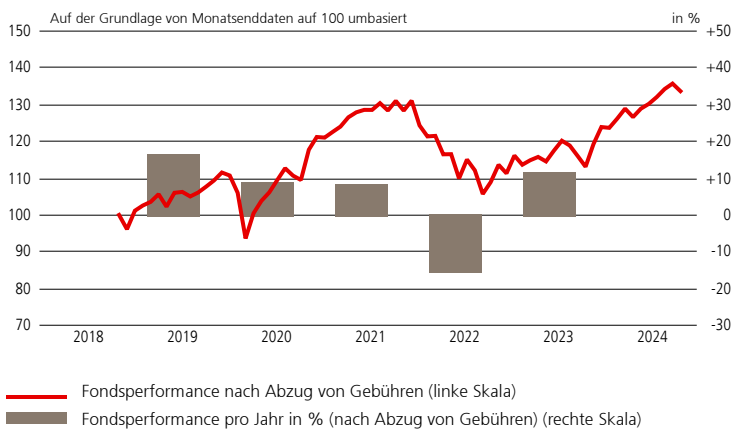
# UBS Strategy Fund Balanced Sustainable USD

## Performance **Review**

UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced Sustainable (USD) Q-mdist



### 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> | Okt. 2024 | 5 Jahre Ø p.a. 5 Jahre |
|-------------|------|------|--------|-------|-----------------------|-----------|------------------------|
| Fonds (USD) | 8.66 | 8.15 | -15.08 | 11.32 | 7.88                  | -1.51     | 24.14                  |

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)

**Die globalen Märkte waren weiterhin mit einem Umfeld konfrontiert, das von Unsicherheit über das Wachstum, potenzielle politische Verschiebungen infolge der Wahlen und geopolitischen Spannungen gekennzeichnet war. Dies belastete die Erträge an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten.**

### Monatsperformance

Im Oktober verzeichnete der Fonds eine negative Wertentwicklung von 1.5%. Die globalen Aktien- und Anleihenmärkte entwickelten sich negativ, weil der Zinssenkungszyklus der US-Notenbank Fed neu bewertet wurde. Dies führte vor dem Hintergrund der anhaltenden Stärke der US-Konjunktur und der Unsicherheit rund um die US-Wahl, die sich auf Aktien ebenfalls negativ auswirkte, zu höheren Anleihenrenditen. Die Gewinne entwickelten sich dank positiver Ergebnisse von US-Finanzwerten zunächst sehr gut, die Reaktionen des Markts auf die Ergebnisberichte aus dem Technologiesektor waren jedoch durchgezogen.

### Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Oktober weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 7.9% für das laufende Jahr aus. Sowohl Aktien als auch Anleihen schlugen positiv zu Buche, wobei Aktien dank der Positionen in Aktien ESG-Improver und Aktien ESG-Engagement vorn lagen. Bei den Anleihen kamen Unternehmensanleihen und globale Hochzinsanleihen dem Ergebnis am stärksten zugute.

### Positive Performancebeiträge

Sowohl Aktien als auch Anleihen belasteten. Anleihen leisteten aufgrund des Engagements in globalen Hochzinsanleihen und Staatsanleihen der Schwellenländer den geringsten negativen Beitrag. Bei den Aktien belasteten die Engagements im IT-Sektor und am US-Markt am wenigsten.

### Negative Performancebeiträge

Bei den Anleihen waren nachhaltige Anleihen und Unternehmensanleihen die grössten Verlustbringer. Im Aktienbereich schlugen Aktien ESG-Engagement und Aktien ESG-Themen besonders negativ zu Buche.

### Weitere Informationen

**UBS Fund Infoline: 0800 899 899**

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

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Vertreter des Portfoliomanagements

Sebastian Richner

Roland Kramer

Daniel Hammar

# UBS Strategy Fund Balanced Sustainable USD

## Aktuelle Allokation nach Untereinlagenklassen in %

|  | Aktuelle Allokation |
|--|---------------------|
| <b>Liquidität</b>                          | <b>3</b>            |
| Multilateral development bank bonds (1-5)  | 4.0                 |
| Multilateral development bank bonds (5-10) | 6.0                 |
| Green, social and sustainable bonds        | 9.0                 |
| US corporate ESG leaders bonds             | 16.0                |
| EUR corporate ESG leaders bonds            | 0.0                 |
| ESG engagement high yield bonds            | 5.0                 |
| Emerging market sustainable finance        | 3.0                 |
| Other bonds                                | 0.0                 |
| <b>ANLEIHEN</b>                            | <b>43</b>           |
| ESG thematic equities                      | 10.2                |
| ESG leaders equities                       | 11.2                |
| ESG improvers equities                     | 15.3                |
| ESG engagement equities                    | 15.3                |
| CH ESG leaders / improvers equities        | 0.0                 |
| EMU ESG leaders / improvers equities       | 0.0                 |
| EMU ESG leaders                            | 0.0                 |
| US ESG leaders equities                    | 2.0                 |
| 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>54</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       |
|----------------------------------|-------------|
| Microsoft Corp                   | 1.39        |
| Broadcom Inc                     | 1.24        |
| ServiceNow Inc                   | 0.87        |
| Danone SA                        | 0.80        |
| AstraZeneca PLC                  | 0.80        |
| <b>Top 5</b>                     | <b>5.10</b> |
| NVIDIA CORP COMMON STOCK USD.001 | 0.76        |
| Alcon AG                         | 0.74        |
| Micron Technology Inc            | 0.71        |
| Autodesk Inc                     | 0.67        |
| Regal Rexnord Corp               | 0.61        |
| <b>Top 10</b>                    | <b>8.59</b> |

## Gegenwärtige Anlagestrategie

Wir schlossen unsere übergewichtete Position in australischen gegenüber italienischen Staatsanleihen sowie unsere übergewichtete Position in Finanzanleihen aus den Schwellenländern gegenüber erstklassigen Anleihen. Wir eröffneten eine Long-Position in US-Aktien gegenüber Cash und behielten unsere übergewichtete Position in IT-Werten gegenüber globalen Aktien bei. Im EUR, CHF, GBP und AUD bleiben wir gegenüber dem USD und dem 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 Gegenparteirisiko). 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.

Diese Anteilsklasse (mdist) kann monatlich vor Abzug von Gebühren ausschütten. Dementsprechend kann diese Anteilsklasse neben Erträgen auch Kapital ausschütten. Dies kann negative Steuerauswirkungen für Investoren in gewissen Ländern haben. Anleger sollten ihre eigene zertifizierte Steuerberatung einholen.

## 5 grösste Anleihen-Emittenten (%)

|   | Fonds |
|---|-------|
| International Bank for Reconstruction & Development | 3.22  |
| Asian Development Bank                              | 1.70  |
| Inter-American Development Bank                     | 1.22  |
| Bank of America Corp                                | 0.65  |
| JPMorgan Chase & Co                                 | 0.53  |

# UBS Strategy Fund Balanced Sustainable USD

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 oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Produkts 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 Produktebene (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.