

# UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund BH CHF



## Informationen zum Produkt

Aktien

### 566'425'136

Gesamtnettovermögen des Fonds in USD

Anteilklasse TNA, CHF <b>3'918'167</b>	NAV der Anteilklasse, CHF <b>17.61</b>	Management Fees p.a. <sup>1</sup> <b>1.60%</b>
---	---	---

Rendite (netto) MTD <b>3.65%</b>	Rendite (netto) QTD <b>6.08%</b>	Rendite (netto) YTD <b>12.09%</b>
-------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------

## Fondsdetails

Investment Manager	Felix Maag, Aude Scheuer
Emissionsdatum des Fonds	15.04.2010
Emissionsdatum der Anteilklasse	15.04.2011
Anteilklasse	BH
Emissionswährung	CHF
Dividenden-Typ	Akkumulierend
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN	LU0612865351
Benchmark	No benchmark

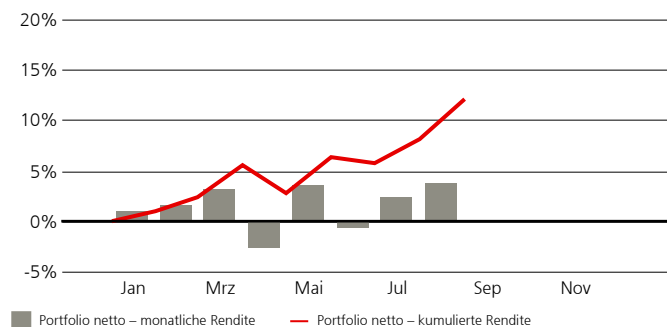
## Anlagepolitik

Der Fokus liegt auf gut geführten Unternehmen mit soliden Bilanzen und relativ stabilen Gewinnen und Cashflows. Diese Unternehmen sind in der Lage, nachhaltig attraktive und potenziell steigende Dividenden zu zahlen. Der Fonds verfolgt einen aktiven Anlageansatz und strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs bei Aufrechterhaltung einer angemessenen Risikostreuung an.

Investieren ist mit Risiken verbunden, darunter das Risiko eines Kapitalverlusts. Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

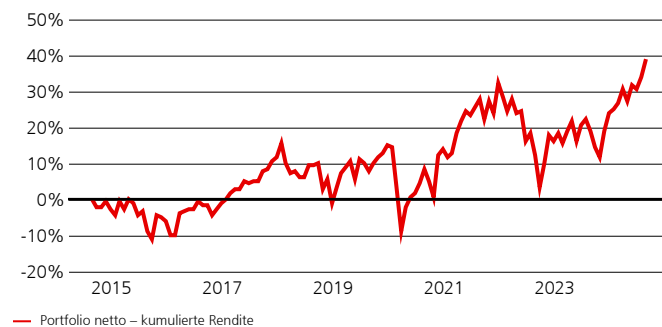
## Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



## Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.09.2014



## Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Portfolio netto	0.89	1.45	3.11	-2.65	3.53	-0.66	2.35	3.65					12.09

## Renditeübersicht – jährlich

Seit 01.01.2015, in %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portfolio netto	-3.73	5.72	12.58	-11.24	16.41	-0.89	15.81	-12.34	6.87	12.09

## Renditeübersicht

Seit 01.05.2011, in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen			
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfolio netto	3.65	5.39	16.70	2.82	5.18	4.04

## Risikoübersicht – ex post

Seit 01.05.2011, in %

	Annualisiertes Risiko, in %			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfoliovolatilität	11.14	13.81	14.80	12.55

<sup>1</sup> Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

Die vorgenannten Personen führen regulierte Tätigkeiten nur in dem Land / den Ländern durch, in dem/denen sie ordnungsgemäss lizenziert sind, sofern dies relevant ist.

ESG steht für Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance).

Die Definitionen aller Akronyme/Begriffe, die in diesem Dokument verwendet werden, sind im Glossar zu finden. Weitere wichtige Informationen sind am Ende des Dokuments zu finden.

### Mögliche Risiken

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

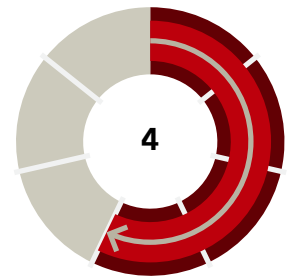
- Kreditrisiko: Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Die Anlagen des Fonds haben ein geringes Kreditrisiko.
- Liquiditätsrisiko: Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Die Anlagen des Fonds könnten eine eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds wird dieses Risiko durch diverse Massnahmen abzuschwächen versuchen.
- Operationelles Risiko: Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- Politische und rechtliche Risiken: Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungskonvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken.
- Nachhaltigkeitsrisiken: Nachhaltigkeitsrisiken umfassen ökologische, soziale oder Governance-bezogene Ereignisse oder Bedingungen, die sich in Abhängigkeit vom jeweiligen Sektor-, Branchen- und Unternehmensengagement in erheblichem Masse nachteilig auf die Rendite auswirken können.

Die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Kosten des Produkts sowie umfangreichere Informationen dazu sind dem Prospekt zu entnehmen, der vor der Anlage sorgfältig gelesen werden sollte.

**Anleger können den investierten Betrag vollständig oder teilweise verlieren. Bei der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Anlage handelt es sich um den Erwerb von Fondsaktien oder -anteilen und nicht um den Erwerb von zugrundeliegenden Vermögenswerten. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind ausschliessliches Eigentum des Fonds. Sämtliche Angebotsunterlagen einschliesslich der vollständigen Risikohinweise sind kostenlos bei einem UBS Kundenberater, einem Repräsentanten oder gegebenenfalls über Fundsearch ([credit-suisse.com/fundsearch](https://credit-suisse.com/fundsearch)) erhältlich.**

### Risikoprofil<sup>2</sup>

PRIIP SRI



Höhere Werte (bis zu 7) weisen auf ein höheres Risiko hin, während niedrigere Werte (bis zu 1) auf ein geringeres Risiko hinweisen.

### Vermögensstruktur nach GICS-Sektoren

In % des Exposures

	in %	Portfolio
Informationstechnologie	19.01	
Gesundheitswesen	15.87	
Finanzwerte	15.71	
Nichtzyklische Konsumgüter	11.45	
Industrie	11.41	
Zyklische Konsumgüter	7.58	
Versorger	6.24	
Kommunikation	5.55	
Grundstoffe	5.04	
Devisen	1.14	
Rest	1.00	

### Vermögensstruktur nach Risikoländer

In % des Exposures

	in %	Portfolio
USA	53.49	
Schweiz	10.01	
Deutschland	8.69	
Grossbritannien	6.84	
Frankreich	3.93	
Japan	2.69	
Singapur	2.69	
Kanada	2.26	
Finnland	1.47	
Spanien	1.25	
Rest	6.67	

### Vermögensstruktur nach Risiko-Währung (vor Währungsabsicherung)

In % des Exposures

	in %	Portfolio
USD	54.49	
EUR	18.34	
CHF	10.13	
GBP	6.95	
SGD	2.89	
JPY	2.81	
CAD	2.43	
SEK	0.84	
CNH	0.56	
Rest	0.57	

### Vermögensstruktur nach Marktkapitalisierung

In % des Exposures (in USD)

	in %	Portfolio
<5 Mia	2.91	
5 Mia - 10 Mia	3.21	
10 Mia - 20 Mia	4.35	
20 Mia - 30 Mia	6.42	
30 Mia - 50 Mia	15.52	
50 Mia - 100 Mia	16.82	
>100 Mia	48.63	
Rest	2.14	

### Kennzahlen

	Portfolio
Anzahl Titel	71
Durchschnittliche Dividendenrendite %	3.30

### Fondsstatistik - ex post

	1 Jahr Portfolio	3 Jahre Portfolio	5 Jahre Portfolio
Maximaler Drawdown, in %	-6.30	-21.71	-21.71

<sup>2</sup> Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. Beachten Sie das Währungsrisiko, wenn Ihre Referenzwährung anders lautet als die Währung des Produkts. Sie erhalten unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein könnte, wie etwa operationellen, Gegenpartei-, politischen, Nachhaltigkeits- und rechtlichen Risiken, die der Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

## Performancekommentar

Im Juli schnitt der Fonds besser ab als der MSCI World NR in USD.

Der dividendenorientierte Anlagestil leistete einen positiven Beitrag zur relativen Performance, da die 40% der Aktien mit der höchsten Dividendenrendite in der Benchmark eine Outperformance verzeichneten.

Auf der Sektorebene schnitten die Bereiche Immobilien, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter am besten ab. Der Fonds war in Immobilien untergewichtet, aber im Gesundheitswesen und in Basiskonsumgütern übergewichtet. Der Immobiliensektor profitierte von niedrigeren Zinssätzen, gemessen an der Rendite der 10-jährigen US-Treasuries. Die relativ defensiven Sektoren (mit niedrigerem Beta) Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter schnitten indes unserer Meinung nach aufgrund der Rezessionsängste von Anfang August überdurchschnittlich ab. Die Sektoren Energie, zyklische Konsumgüter und Informationstechnologie (IT) entwickelten sich dagegen am schwächsten. Der Fonds war in diesen drei Sektoren untergewichtet.

Auf der Einzeltitelebene leisteten Amazon, CME Group und Astra Zeneca die grössten positiven Beiträge. Auf der negativen Seite belasteten die Positionen in Emerson Electric, Netapp und Eli Lilly die Wertentwicklung in diesem Monat.

Quelle: Bloomberg, Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, per 30.8.2024

## Marktkommentar

Die Aktienmärkte beendeten den August im Plus: Nachdem sie sich von einem abrupten Abverkauf zu Beginn des Monats erholt hatten, beendeten sie ihn auf einem Rekordhoch. Die Auflösung von Yen-Carry-Trades veranlasste einige Anleger zum Verkauf von Risikoanlagen. Dies führte zu einem Rückgang des S&P 500 um rund 6% in den ersten Handelstagen des Monats. Die Stimmung wurde auch durch schwache US-Arbeitsmarktdaten gedämpft. Diese riefen Befürchtungen hervor, dass die US-Notenbank Fed zu lange mit der Lockerung ihrer Geldpolitik gewartet habe und daher eine Rezession bevorstehe – oder bereits begonnen habe.

Später erholte sich die Marktstimmung, sodass sowohl globale als auch US-Aktien im Laufe des Monats zulegten. Der MSCI All Country World Index schloss um 1,8% höher auf einem neuen Rekordhoch. Damit hat er seit Jahresbeginn bis Ende August 16,8% hinzugewonnen. Der S&P 500, der am 2. September wegen des Feiertags zum Labor Day geschlossen war, legte im August 2,4% zu und im bisherigen Jahr 2024 insgesamt 19,5%. Er notierte nur 0,3% unter dem Allzeithoch von Mitte Juli.

Die Kehrtwende war auf mehrere wichtige Veränderungen zurückzuführen. Erstens liess die Belastung durch technische Faktoren – etwa durch Carry-Trades mit dem Yen und überhöhte Positionen von Anlegern in Technologieaktien – nach. Zweitens deuteten solidere US-Konjunkturdaten darauf hin, dass die Befürchtung einer Rezession voreilig war. Die US-Notenbank Fed signalisierte unterdessen deutlicher als je zuvor, dass Zinssenkungen bevorstünden. Der Vorsitzende Jerome Powell sagte, dass die Zeit für eine Lockerung gekommen sei.

Quelle: Der obige Text ist ein wortgetreues Zitat des UBS Chief Investment Office im UBS House View - Daily Europe: Aktien beenden den August im Plus, vom 3.9.2024

## Kommentar zu den Transaktionen

Im August gab es keine strategischen Transaktionen.

Dieser Kommentar dient lediglich der Beschreibung der in der Vergangenheit erzielten Performance der Anlagestrategie. Die Strategie investiert in Einzeltitel, die im Rahmen der Strategie als Bestandteil eines sorgfältig zusammengestellten und diversifizierten Portfolios gehalten werden. Die in diesem Kommentar dargestellten Informationen können auf der Beurteilung von Portfoliomanagern der UBS basieren. Marktentwicklungen, die in diesem Dokument beschrieben sind, unterliegen verschiedenen Risiken und Unwägbarkeiten und sind weder verlässliche Indikatoren noch eine Garantie für zukünftige Ergebnisse oder eine zukünftige Performance. Die in diesem Kommentar enthaltenen Informationen können sich nach dem Datum der Erstellung dieses Dokuments ohne Benachrichtigung ändern und sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von hierin genannten Einzeltiteln zu verstehen.

## Schlüsselidentifikatoren

Wertschriftenname	UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund BH CHF
ISIN	LU0612865351
Bloomberg Ticker	CSGEDRC LX
Valoren-Nr.	12784788
Benchmark	No benchmark

## Kennzahlen

Fondsleitung	Credit Suisse Fund Management S.A.
OGAW	Ja
SFDR Klassifizierung <sup>3</sup>	Artikel 8
Ende des Geschäftsjahres	31. Mai
Wertpapierleihe	Ja
Laufende Kosten <sup>4</sup>	1.96%
Zeichnungsfrequenz	täglich
Abrechnungsfrist für Zeichnungen	T + 2
Rücknahmefrequenz	täglich
Abrechnungsfrist für Rücknahmen	T + 2
Zeichnungsschluss	15:00 CET
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

## ESG-Ansatz

Dieser Fonds bewirbt ökologische, soziale und Governance-Merkmale im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088. Er wendet die nachhaltige Anlagepolitik von CSAM ([www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg)) einschliesslich normenbasierter, wertebasierter und geschäftsüblicher Ausschlüsse an, um ESG-Faktoren mit herkömmlicher Finanzanalyse zu kombinieren und so eine ESG-bereinigte Risiko-Rendite-Bewertung vorzunehmen, die als Grundlage für die Portfoliokonstruktion dient. Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds finden Sie in den rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Dokumenten des Fonds (wie z. B. dem Verkaufsprospekt) und unter [www.credit-suisse.com/esg](http://www.credit-suisse.com/esg). Neben nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten sollten bei der Entscheidung für eine Investition in den Fonds alle Ziele und Merkmale des Fonds berücksichtigt werden, wie im Verkaufsprospekt oder in den Informationen beschrieben, die den Anlegern gegenüber gemäss den geltenden Vorschriften offengelegt werden.

Bestimmte Datenpunkte dienen lediglich der Transparenz und sind weder mit einem spezifischen ESG-Anlageprozess. Einzelheiten zum ESG-Entscheidungsprozess des Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

<sup>3</sup> Produkt-Nachhaltigkeitsklassifizierungen der CS sowie SFDR-Artikel sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments gültig und können sich ändern.

<sup>4</sup> Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

**ESG-Merkmale**

ESG Benchmark	Ausschlusskriterien	ESG Integration	Active Ownership <sup>5</sup>	Nachhaltiges Anlageziel
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**ESG-Übersicht**

Gemäss MSCI-Methodik. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: MSCI World (NR).

	Portfolio	Benchmark
ESG-Rating	AA	A
ESG-Qualitätsscore	7.54	6.96
Bewertung des Aspekts «Umwelt»	6.43	6.13
Bewertung des Aspekts «Soziales»	5.24	5.08
Bewertung des Aspekts «Unternehmensführung»	6.16	5.82
Datenabdeckung für Rating/Scoring	98.99%	99.92%
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Tonnen CO <sub>2</sub> e / USD Mio. Umsatz)	52.42	96.68
Datenabdeckung für CO <sub>2</sub> -Emissionsintensität	98.99%	99.92%

Hinweis: Die in diesem Abschnitt dargestellte Gesamtkohlenstoffintensität kann höher sein als der Gesamtwert in der Aufschlüsselungsgrafik. Grund hierfür ist, dass die Zahl bereinigt wurde und die tatsächlichen Gewichtungen aufgrund der begrenzten Datenabdeckung überhöht wurden. Weitere Informationen über die MSCI-Methodik für die vorstehend aufgeführten ESG-Datenpunkte finden Sie im Glossar.

**Top-10-Positionen - ESG-Merkmale**

Bezogen auf das wirtschaftliche Gesamtexposure des Fonds. Bestimmte Datenpunkte, die in dieser Tabelle offengelegt werden, dienen lediglich der Transparenz und sind mit keinem bestimmten ESG-Anlageprozess verknüpft. Einzelheiten über den ESG-Entscheidungsprozess des Fonds finden Sie im Fondsprospekt. Quelle: MSCI

Wertschriftenname <sup>6</sup>	Gewichtung in portfolio	GICS-Sektor	MSCI-ESG-Rating	ESG-Kontroverse-Flag	Emissionsintensität (tCO <sub>2</sub> e / USD Mio. Umsatz)
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	3.86%	Informationstechnologie	AA	Orange	6.09
BROADCOM INC	3.45%	Informationstechnologie	A	Gelb	8.70
JPMORGAN CHASE	3.08%	Finanzwerte	A	Orange	5.67
MERCK & CO INC	3.02%	Gesundheitswesen	A	Orange	17.95
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	2.54%	Informationstechnologie	AAA	Gelb	5.40
NETAPP INC	2.52%	Informationstechnologie	AA	Grün	11.20
GIVAUDAN SA	2.29%	Grundstoffe	AAA	Gelb	23.40
ROCHE HOLDING PAR AG	2.24%	Gesundheitswesen	A	Orange	9.70
CME GROUP INC CLASS A	2.14%	Finanzwerte	BBB	Grün	2.70
ASTRAZENECA PLC	2.11%	Gesundheitswesen	AA	Gelb	10.20

Hinweis: Alle ESG-Datenpunkte in der Tabelle beziehen sich gegebenenfalls auf einen zugrunde liegenden Emittenten (z. B. Aktienemittenten bei einer Wandelanleihe). Weitere Informationen über die Methodik für die vorstehend aufgeführten ESG-Datenpunkte finden Sie im Glossar.

**Vermögensstruktur nach ESG Rating**

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: MSCI World (NR). Quelle: MSCI-ESG-Rating

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
AAA	26.13	16.05	
AA	31.57	30.25	
A	33.47	27.12	
BBB	7.82	20.01	
BB	-	4.39	
B	-	2.06	
CCC	-	0.03	
Nicht bewertbar	1.01	0.00	
Keine Datenabdeckung	-	0.08	

Hinweis: Weitere Informationen über die ESG-Rating-Methodik von MSCI und den Unterschied zwischen den Kategorien «nicht bewertbar» und «keine Datenabdeckung» finden Sie im Glossar.

**Vermögensstruktur nach Warnungen zu ESG-Kontroversen**

In Prozent des wirtschaftlichen Gesamtexposure des Fonds gegenüber Beteiligungsunternehmen. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: MSCI World (NR). Quelle: MSCI

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Grün	33.13	27.13	
Gelb	33.94	39.80	
Orange	31.91	32.92	
Rot	-	0.08	
Keine Datenabdeckung	-	0.07	

Hinweis: Das Exposure in Beteiligungsunternehmen beträgt 98.99% der Portfoliogewichtung für diese Anteilsklasse aus. MSCI stellt nur Daten zu ESG-Kontroversen für Unternehmensemittenten bereit. Alle verbleibenden Instrumente (z. B. Staatsanleihen) sind von dieser Aufschlüsselung ausgenommen. Weitere Informationen über die Methodik für Warnhinweise bei ESG-Kontroversen («Flag») von MSCI finden Sie im Glossar.

<sup>5</sup> Active Ownership ist Teil der Strategie des Fonds, im besten Interesse seiner Anlegerinnen und Anleger zu handeln sowie den langfristigen Wert ihrer Anlagen zu erhalten und zu optimieren. Um Best Practices zu fördern und sicherzustellen, dass die Unternehmen, in die investiert wird, nachhaltig und langfristig erfolgreich sind, ist Active Ownership so ausgestaltet, dass es diese Unternehmen auf zwei Ebenen beeinflusst: erstens durch Stimmrechtsvertretung und zweitens durch Engagement. Im Falle von Anlagen in andere Fonds (Zielfonds) hat der Fonds keine oder nur eine begrenzte Möglichkeit, hinsichtlich des Zielfonds bzw. der Unternehmen, in die der Zielfonds investiert, Active Ownership auszuüben.  
<sup>6</sup> Dies ist eine indikative Asset-Allokation, die sich im Verlauf der Zeit verändern kann. Bei diesem Produkt handelt es sich nicht um eine Direktanlage in die oben aufgeführten Sicherheiten. Daher wird die tatsächliche Performance des Produkts weder positiv noch negativ widerspiegelt. Die auf dieser Seite dargestellten Unternehmen und/oder Instrumente dienen ausschliesslich zu Illustrationszwecken und sind weder als Aufforderung noch als Angebot zum Kauf oder Verkauf einer Beteiligung oder einer Anlage zu verstehen.

## Beitrag zur Emissionsintensität nach GICS-Sektor

Emissionsintensität in Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent (THG-Scopes 1 und 2) pro 1 Mio. USD Umsatz, nach GICS-Sektor. Fonds-Performance gegenüber Benchmark: MSCI World (NR).  
Quelle: MSCI

	Portfolio	Benchmark	Portfolio Benchmark
Versorger	17.34	35.58	
Industrie	12.25	9.38	
Grundstoffe	8.53	19.49	
Rest	8.43	29.67	
Nichtzyklische Konsumgüter	5.34	2.48	
<b>Total</b>	<b>51.89</b>	<b>96.61</b>	

Hinweis: Die sicherheitsgewichtete Datenabdeckung für das Portfolio beträgt 98.99%. Der in diesem Abschnitt dargestellte Gesamtwert kann niedriger sein als der Wert im Abschnitt «ESG-Übersicht». Grund hierfür ist, dass die Zahlen in dieser Aufschlüsselung nicht bereinigt wurde und die tatsächlichen Gewichtungen verwendet wurden. Weitere Informationen zur Intensität der Kohlenstoffemissionen finden Sie im Glossar.

## Glossar

Akkumulierend	Beschreibt das reinvestieren der Dividenden in einem Portfolio
Annualisiertes Risiko	Das annualisierte Risiko ist eine Kennzahl, mit der das Risiko eines Fonds gemessen wird. Es beschreibt die Bandbreite der Renditen, welche im Beobachtungszeitraum erzielt wurden bzw. mit der grössten Wahrscheinlichkeit erzielt werden. Eine höhere Volatilität impliziert ein höheres Risiko.
Annualisierte Rendite	Ein Mass für die durchschnittliche Wertsteigerung einer Anlage pro Jahr innerhalb eines bestimmten Zeitraums.
CO2-Emissionsintensität	Unter der gewichteten durchschnittlichen Emissionsintensität, die von MSCI ESG bereitgestellt wird, versteht man die Scope-1- und Scope-2-Emissionen in Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalent pro 1 Mio. USD Umsatz. Die Intensitäten werden nach GICS-Sektor-Sektoren aufgeschlüsselt und nach Wertpapieren gewichtet.
ESG affin	Dieses Produkt tätigt Anlagen, welche die Nachhaltigkeitsmerkmale der Unternehmen im Anlageprozess ausdrücklich bewerten und berücksichtigen.
ESG-Benchmark	Ein Kreuz im Kästchen «ESG-Referenzindex» zeigt an, dass die ESG-Performance des Portfolios im ESG-Abschnitt dieses Dokuments mit einem ESG-Index verglichen wird. Ist das Kästchen nicht angekreuzt, dann vergleicht der ESG-Abschnitt in diesem Dokument die ESG-Performance des Portfolios mit der eines Nicht-ESG-Index oder es wird kein Vergleich durchgeführt, wenn kein anerkannter Referenzindex verfügbar ist. Der Anleger muss die rechtlichen Fondsunterlagen lesen, um die Anwendung des Referenzindex zu verstehen. In jedem Fall bedeutet ein Kreuz im Kästchen «ESG-Referenzindex» nicht, dass der ESG-Referenzindex zur Erfüllung der ESG-Strategie des Fonds verwendet wird.
ESG-Kontroversen-Flag	Die Warnung zu ESG-Kontroversen dient der rechtzeitigen und einheitlichen Beurteilung von ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit Publikumsgesellschaften und Emittenten festverzinslicher Wertpapiere. Eine Kontroverse ist in der Regel ein einmaliges Ereignis, wie eine Ölpest, ein Unfall oder Anschuldigungen wie z. B. Sicherheitsprobleme in einer Produktionsstätte. Warnungen zu Kontroversen können rot, orange, gelb oder grün sein. Rot bedeutet, dass ein Unternehmen in mindestens eine sehr schwere Kontroverse verwickelt ist. Orange bedeutet, dass ein Unternehmen in mindestens eine anhaltende, aktuelle, schwere strukturelle Kontroverse verwickelt ist. Gelb bedeutet, dass das Unternehmen in schwere bis mittelschwere Kontroversen verwickelt ist. Grün bedeutet, dass das Unternehmen nicht in grössere Kontroversen verwickelt ist. Weitere Informationen zur Methodik finden Sie unter <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .
ESG-Qualitätsbewertung	Die ESG-Qualitätsbewertung, basierend auf den ESG-Bewertungen von MSCI für die Basiswerte, erfolgt auf einer Skala von 0 (sehr schlecht) bis 10 (sehr gut). Sie entspricht nicht direkt den zugrunde liegenden Werten der Aspekte Umwelt, Soziales und Governance. Die Bewertungen der einzelnen Aspekte sind auf absoluter Basis berechnet, die ESG-Qualitätsbewertung des Portfolios wird aber durch MSCI angepasst, um das branchenspezifische Niveau des eingegangenen ESG-Risikos darzustellen. Da die Bewertungen der einzelnen Aspekte absolut sind und die ESG-Qualitätsbewertung des Portfolios relativer Natur ist, kann für Erstere kein Durchschnitt zur Ableitung von Letzterem gebildet werden. Die Abdeckungsrate ist nach Wertpapieren gewichtet.
ESG-Rating des Emittenten	Die von MSCI ESG bereitgestellten Unternehmens- und Länder-ESG-Ratings werden anhand einer Skala von AAA (höchstes Rating) bis CCC (niedrigstes Rating) gemessen. Unternehmens-ESG-Ratings basieren auf dem Exposure des Emittenten gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken und seiner Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu den Mitbewerbern zu mindern. Unternehmens-ESG-Ratings werden auf branchenrelativer Basis berechnet, während die zugrunde liegenden einzelnen E-, S- und G-Ratings absoluter Natur sind. Somit ist das ESG-Rating nicht als Durchschnitt der einzelnen E-, S- und G-Ratings zu verstehen. Anhand von Länder-ESG-Ratings werden das Exposure von Ländern gegenüber ESG-Risikofaktoren und die Steuerung dieser ermittelt und es wird dargestellt, wie sich diese Faktoren auf die langfristige Nachhaltigkeit der entsprechenden Volkswirtschaft auswirken könnten. Die Ratings werden aus Scores von 0 bis 10 bei den zugrunde liegenden Faktoren in den Bereichen E, S und G abgeleitet. Weitere Informationen zur MSCI-Methodik finden Sie unter <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .
Ex post	Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren.
GICS	Global Industry Classification Standard
Treibhausgasemissionen (THG)	Scope-1-Emissionen werden direkt von einem Unternehmen verursacht und stammen aus eigenen oder kontrollierten Quellen wie der Verbrennung von Brennstoffen (stationär oder mobil), Industrieprozessen usw. Scope-2-Emissionen sind indirekte Emissionen und entstehen in erster Linie bei der Erzeugung des vom Unternehmen verbrauchten Stroms. Scope-3-Emissionen sind alle anderen indirekten Emissionen in Verbindung mit der Unternehmenstätigkeit, die etwa durch Geschäftsreisen, erzeugte Abfälle sowie Produkte in der gesamten Lieferkette und während der Verwendung der Produkte bis zum Ende ihrer Lebensdauer entstehen. Auf Scope 3 entfällt für gewöhnlich der grösste Teil der von einem Unternehmen erzeugten Emissionen.
ITD	Seit Aufsetzung (Inception-to-date)
Maximaler Drawdown	Beschreibt das schlecht möglichste Resultat (in Prozent), welches im Beobachtungszeitraum realisiert wurde.
MTD	Seit Monatsbeginn (Month-to-date)
MSCI	MSCI bezieht sich auf den externen Datenlieferanten MSCI ESG Research LLC und/oder dessen Tochtergesellschaften.
MSCI-ESG-Methodik	Für weitere Informationen zu der angewandten Methodologie zur Beurteilung von ESG Charakteristiken verweisen wir auf: <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .
NAV	Nettoinventarwert (Net Asset Value)
Nicht bewertbar / Keine Datenabdeckung	Sofern MSCI eine Anlageart für die ESG-Analyse in Betracht zieht, aber Daten zu einem wirtschaftlichen Exposure wegen fehlender Daten vom Datenanbieter nicht verfügbar sind, fällt die Anlage unter die Kategorie «Keine Datenabdeckung». Wenn MSCI eine Anlageart als ausserhalb des Geltungsbereichs für ESG-Analysen erachtet (z. B. liquide Mittel, Währungen), fällt das wirtschaftliche Exposure unter die Kategorie «Nicht bewertbar». Weitere Informationen zu ausgeschlossenen Anlagearten finden Sie unter <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .
Laufende Kosten	Die Berechnung der laufenden Kosten basiert auf der Richtlinie Committee of European Securities Regulators/10-674. Für maximal 12 Monate ab dem Ende des Geschäftsjahres und seit der Auflegung des Fonds basieren die Angaben zu den laufenden Kosten auf den geschätzten Kosten. Danach entsprechen die laufenden Kosten der TER gemäss dem letzten Jahresbericht. Ausgenommen sind Performance Fees und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von vom Fonds bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekosten beim Kauf oder Verkauf von Aktien/Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen.
ESG-Rating von Portfolios	Es kann zu Abweichungen kommen zwischen dem ESG-Rating auf Portfolioebene, das von UBS unter Anwendung der MSCI-Methodik (siehe dieses Factsheet) berechnet wird, und den ESG-Ratings anderer Anbieter (z. B. MSCI-ESG-Fondsratings). Für diese potenziellen Abweichungen gibt es drei Hauptgründe: (1) UBS verwendet aktualisierte Daten zu den Beständen am Monatsende als Grundlage für die Berechnung und (2) UBS verwendet konsistent die gegebenenfalls zugrunde liegenden Emittentendaten (z. B. Aktienemittenten bei einer Wandelanleihe) und (3) von UBS wird ein Look-through-Ansatz für Zielfonds angewendet. Die Abdeckungsrate ist nach Wertpapieren gewichtet. Weitere Informationen zur MSCI-Methodik finden Sie unter <a href="http://www.msci.com/esg-investing">www.msci.com/esg-investing</a> .
QTD	Seit Quartalsbeginn (Quarter-to-date)
Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)	Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor
Swing Pricing	Methode zur Berechnung des Nettovermögenswerts von Anlagefonds. Damit lässt sich sicherstellen, dass die Transaktionskosten, die durch die Zeichnung von neuen Anlegern und die Rücknahme von ausscheidenden Anlegern entstehen, von den neuen und ausscheidenden Anlegern und nicht den bestehenden Anlegern getragen werden.
Nachhaltiges Anlageziel	Wenn das Kästchen «nachhaltiges Anlageziel» angekreuzt ist, bedeutet dies, dass das Produkt unsere Anlagestrategien mit Kapitalallokationen in Unternehmen umsetzt, die Lösungen für gesellschaftliche Herausforderungen bieten und einem nachhaltigen Anlageziel gerecht werden. Das nachhaltige Anlageziel wird erreicht durch einen spezialisierten Anlageprozess, der sich auf Anlagen in Themen und Sektoren konzentriert, deren wirtschaftliche Tätigkeit die Bewältigung spezifischer ESG-Problematiken unterstützt. Ein nicht angekreuztes Kästchen bedeutet, dass das Produkt kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt.
TNA	Gesamtnettovermögen (Total Net Assets)
YTD	Seit Jahresbeginn (Year-to-date)

## Warnhinweise

Vermögensstruktur	Die indikative Allokation kann sich im Laufe der Zeit ändern. Sämtliche Positionen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageempfehlungen der UBS dar. Dies stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Beteiligungen oder Anlagen dar.
Swinging Single Pricing	Für mehr Details verweisen wir auf das relevante Kapitel "Net Asset Value" im Fonds-Prospekt
Performance-Startdatum	Die Performanceberechnung und -darstellung beginnt mit dem ersten vollen Monat einer Anlagestrategie. Dies kann zu einem unterschiedlichen Auflegungs- und Performance-Startdatum führen.
PRIIP SRI	Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.

**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(s) gekündigt werden.

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.

**Schweiz:** 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.

**Wichtige Informationen über nachhaltige Anlagestrategien**

Nachhaltige Anlagestrategien versuchen, die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) beim Anlageprozess und Fondsaufbau miteinzubeziehen. Strategien wenden ESG-Analysen regions- und stülbergreifend an und integrieren deren Ergebnisse auf vielfältige Weise. Die Einbeziehung von ESG-Faktoren oder Aspekten des nachhaltigen Investierens könnte die Fähigkeit von UBS beeinträchtigen, bestimmte Anlagechancen zu nutzen oder zu empfehlen, die andernfalls zu den Anlagezielen des Kunden oder der Kundin passen würden. Die Renditen eines Fonds, der sich in erster Linie aus nachhaltigen Anlagen zusammensetzt, können niedriger oder höher sein als bei Fonds, bei denen keine ESG-Faktoren, Ausschlüsse oder sonstige Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt werden, und die Anlageinstrumente, die solchen Fonds zur Verfügung stehen, können abweichen. Unternehmen, Emittenten von Produkten und / oder Hersteller erfüllen möglicherweise nicht bei allen Aspekten für ESG oder nachhaltiges Investieren hohe Performancestandards.

Obwohl die Informationsanbieter von UBS Asset Management, darunter MSCI ESG Research LLC und damit verbundene Unternehmen (die «ESG-Parteien») ihre Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig ansehen, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Haftung oder Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Die ESG-Parteien geben keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien jeglicher Art und lehnen ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Handelsüblichkeit oder Eignung der hierin enthaltenen Daten für einen bestimmten Zweck ab. Keine der ESG-Parteien kann für Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Daten haftbar gemacht werden. Unbeschadet der vorstehenden Regelungen übernimmt keine der ESG-Parteien eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge-, oder sonstige Schäden jeglicher Art (einschließlich entgangenen Gewinns), selbst wenn auf die Möglichkeit eines solchen Schadens hingewiesen wurde.

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die «Informationen») wurden bezogen von/unterliegen dem Urheberrecht von MSCI ESG Research LLC (ein registrierter Anlageberater (Registered Investment Adviser) im Sinne des US-amerikanischen Investment Advisers Act von 1940) oder damit verbundenen Unternehmen (einschliesslich MSCI Inc. und den Tochtergesellschaften («MSCI»)) oder von Drittanbietern (zusammen mit MSCI & MSCI ESG die «ESG-Parteien») und wurden möglicherweise zur Berechnung von Scores, Ratings oder anderer Indikatoren verwendet. Sie dürfen ohne schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise reproduziert oder verbreitet werden. Die Informationen wurden nicht bei der US-amerikanischen Börsenaufsicht (SEC) oder einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht und auch nicht von dieser genehmigt. Die Informationen dürfen nicht zur Erstellung von oder in Verbindung mit abgeleiteten Werken verwendet werden und stellen auch weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Bewerbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten oder Handelsstrategien dar und sollten auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Performance, Analyse, Prognose oder Vorhersage angesehen werden. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder mit ihnen verbunden sein und MSCI kann im Rahmen von Verwaltungs- oder anderen Massnahmen auf Basis des Fondsvermögens eine Vergütung hierfür erhalten. MSCI hat Informationsbarrieren zwischen dem Aktienindex-Research und bestimmten Informationen errichtet. Keine der Informationen kann allein stehend zur Bestimmung verwendet werden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden im gegenwärtigen Zustand zur Verfügung gestellt und der Nutzer der Informationen trägt das volle Risiko für eine eventuelle Verwendung oder eine Entscheidung auf Grundlage dieser Informationen. Keine ESG-Partei gewährt oder garantiert die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und alle ESG-Parteien lehnen ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Gewährleistungen ab. Keine der ESG-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Informationen oder eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge-, oder sonstige Schäden jeglicher Art (einschliesslich entgangenen Gewinns), selbst wenn auf die Möglichkeit eines solchen Schadens hingewiesen wurde.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter [ubs.com/funds](https://ubs.com/funds). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [ubs.com/glossary](https://ubs.com/glossary).

© UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.