

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund BH CHF



Informationen zum Produkt

Aktien

552'958'868

Gesamtnettovermögen des Fonds in USD

Anteilklasse TNA, CHF 3'813'717	NAV der Anteilklasse, CHF 17.15	Management Fees p.a. ¹ 1.60%
---	---	---

Rendite (netto) MTD -4.40%	Rendite (netto) QTD -4.40%	Rendite (netto) YTD 9.17%
--------------------------------------	--------------------------------------	-------------------------------------

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

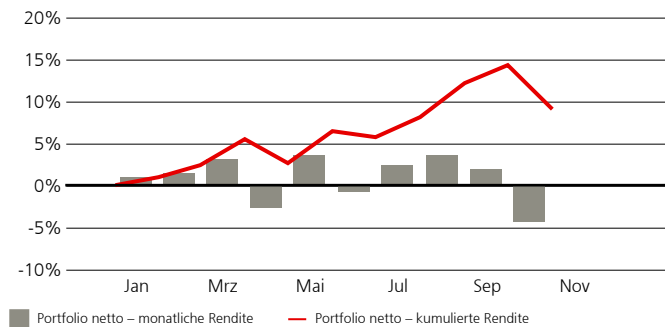
Anlagepolitik

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.

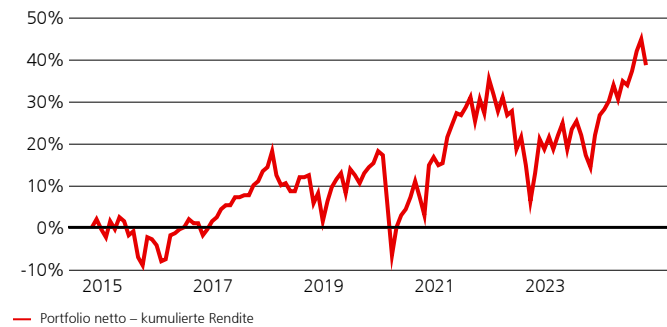
Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.11.2014



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	1.87	-4.40			9.17

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	9.17

Renditeübersicht

Seit 01.05.2011, in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen			
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfolio netto	-4.40	0.94	21.29	2.04	3.94	3.79

Risikoübersicht – ex post

Seit 01.05.2011, in %

	Annualisiertes Risiko, in %			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfoliovolatilität	10.64	13.69	14.95	12.54

¹ 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.

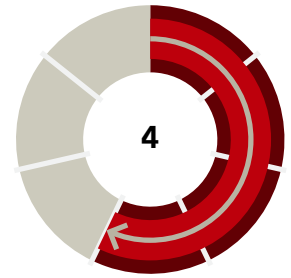
- Kreditrisiko: Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Die Anlagen des Fonds haben ein geringes Kreditrisiko.
- Liquiditätsrisiko: Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen 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. Bei jeder Investitionsentscheidung sollten sämtliche Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in dessen Verkaufsprospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind.

Risikoprofil²

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	20.04	
Finanzwerte	16.47	
Gesundheitswesen	15.17	
Industrie	12.19	
Nichtzyklische Konsumgüter	10.40	
Zyklische Konsumgüter	8.26	
Versorger	6.54	
Kommunikation	5.64	
Grundstoffe	4.91	
Devisen	-1.10	
Rest	1.48	

Vermögensstruktur nach Risikoländer

In % des Exposures

	in %	Portfolio
USA	55.92	
Schweiz	9.77	
Deutschland	9.01	
Grossbritannien	5.56	
Frankreich	3.94	
Singapur	3.02	
Japan	2.92	
Kanada	1.82	
Finnland	1.50	
Liquidität	1.48	
Rest	5.06	

Vermögensstruktur nach Risiko-Währung (vor Währungsabsicherung)

In % des Exposures

	in %	Portfolio
USD	56.58	
EUR	18.48	
CHF	9.67	
GBP	5.50	
SGD	3.00	
JPY	2.91	
CAD	1.81	
SEK	0.86	
CNH	0.70	
Rest	0.48	

Vermögensstruktur nach Marktkapitalisierung

In % des Exposures (in USD)

	in %	Portfolio
<5 Mia	1.50	
5 Mia - 10 Mia	4.22	
10 Mia - 20 Mia	4.26	
20 Mia - 30 Mia	7.85	
30 Mia - 50 Mia	13.02	
50 Mia - 100 Mia	19.79	
>100 Mia	48.98	
Rest	0.38	

Kennzahlen

	Portfolio
Anzahl Titel	69
Durchschnittliche Dividendenrendite %	3.30

Fondsstatistik - ex post

	1 Jahr Portfolio	3 Jahre Portfolio	5 Jahre Portfolio
Maximaler Drawdown, in %	-4.40	-21.71	-21.71

² 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 Oktober entwickelte sich der UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund schlechter als der MSCI World NR in USD.

Der dividendenorientierte Anlagestil wirkte sich negativ auf die Performance aus, da die 40% der Aktien mit der höchsten Dividendenrendite in der Benchmark hinter dem Gesamtreferenzindex zurückblieben. Die 20% der Aktien mit der niedrigsten Dividendenrendite stellten hingegen das Dividenden-Quintil mit der besten Performance dar.

Auf Sektorebene zählten Kommunikationsdienste, Finanzwesen und Energie zu den Sektoren, die sich überdurchschnittlich entwickelten. Der Sektor Kommunikationsdienste verzeichnete aufgrund der starken Entwicklung der Aktien aus dem Bereich Medien und Unterhaltung eine Outperformance. Die Finanztitel dürften unserer Ansicht nach von den höheren Zinsen, gemessen an den Renditen der 10-jährigen US-Treasuries, profitiert haben. Der Energiesektor wurde durch die leichte Erhöhung der Ölpreise unterstützt. Basiskonsumgüter, Gesundheitswesen und Material zählten zu den Sektoren, die sich unterdurchschnittlich entwickelten. Die defensiven Sektoren Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen blieben wahrscheinlich zurück, da die Anleger den Wachstumssektor Kommunikationsdienste und das Finanzwesen bevorzugten. Der Sektor Material verzeichnete aufgrund der schwächeren Preise für Basismetalle wie Kupfer und Eisenerz eine Underperformance.

Auf Einzeltitelebene steuerten unter anderem Garmin, JPMorgan Chase und Microsoft positive Beiträge zur relativen Performance bei. Als Garmin am 30. Oktober die Ergebnisse veröffentlichte, übertrafen der Umsatz und der Pro-forma-Gewinn die Konsensschätzungen von Bloomberg. Zudem korrigierte Garmin die Prognose nach oben. Der Aktienkurs zog an jenem Tag um mehr als 20% an (Quelle: Bloomberg). Auch JPMorgan brachte im Oktober Gewinne ein. Microsoft entwickelte sich unterdurchschnittlich. Da wir im Oktober keine Position in diesem Titel hielten, unterstützte dies die relative Performance. Auf Einzeltitelebene leisteten unter anderem die Aktien von NVIDIA, Givaudan und Merck & Co. einen negativen Beitrag zur relativen Performance. Da wir im Oktober aufgrund der sehr niedrigen Dividendenrendite keine Position in NVIDIA hielten, dessen Aktie eine Outperformance erzielte, belastete dies die relative Wertentwicklung. Givaudan schnitt nach der starken Performance im September unterdurchschnittlich ab, obwohl das Unternehmen einen über den Erwartungen liegenden Umsatz für das dritte Quartal meldete. Die Geschäftsleitung erwartet jedoch für das vierte Quartal ein eher normalisiertes Wachstum (Quelle: UBS Research, 10. Oktober 2024). Merck & Co verzeichnete wegen der anhaltenden Sorgen der Anleger über den Impfstoff Gardasil des Unternehmens eine Underperformance.

Quelle: UBS Asset Management, Bloomberg

Marktkommentar

Gemessen am MSCI World TR Index in USD verloren die globalen Aktien im Oktober an Boden.

Die Kapitalmärkte hatten im Oktober generell Schwierigkeiten. Die Anleger sahen der Anfang November stattfindenden US-Wahl immer gespannter entgegen. Die Umfragen und Wettquoten schlugen im Laufe des Monats zugunsten eines Wahlsiegs von Donald Trump um. Dadurch stiegen die Chancen für einen «Red Sweep», der mit Steuersenkungen und zusätzlichen Handelszöllen assoziiert wird. Die implizite Aktienmarktvolatilität stieg deutlich über die realisierte Volatilität, was am Monatsende ein Hinweis auf das grössere Bewusstsein für das bevorstehende Ereignisrisiko war. Der S&P 500 Index erreichte aufgrund der soliden Gewinne und Konjunkturdaten im früheren Monatsverlauf neue Allzeithochs. Dann kehrte der Trend jedoch um und der Index lag zum Monatsende um fast 1% tiefer. Angesichts der wahrgenommenen grösseren Wahrscheinlichkeit eines US-Konjunkturpakets fand, angeführt von US-Treasuries, weltweit eine Verkaufswelle bei globalen Zinspapieren statt. Parallel dazu legte der US-Dollar gegenüber den meisten Währungen zu.

Quelle: UBS Asset Management Switzerland

Kommentar zu den Transaktionen

Im Oktober veräusserten wir unsere verbleibende Position in Britvic und nahmen Gewinne mit, nachdem das Unternehmen ein Übernahmeangebot erhalten hatte. Quelle: UBS Asset Management

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	UBS Asset Management (Europe) S.A.
OGAW	Ja
SFDR Ausrichtung ³	Artikel 8
Ende des Geschäftsjahres	31. Mai
Wertpapierleihe	Ja
Laufende Kosten ⁴	1.95%
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) 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. 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.

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

⁴ 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 ⁵	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	7.52	6.93
Bewertung des Aspekts «Umwelt»	6.43	6.14
Bewertung des Aspekts «Soziales»	5.28	5.07
Bewertung des Aspekts «Unternehmensführung»	6.18	5.72
Datenabdeckung für Rating/Scoring	98.54%	99.93%
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Tonnen CO ₂ e / USD Mio. Umsatz)	50.80	101.33
Datenabdeckung für CO ₂ -Emissionsintensität	98.54%	99.82%

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 ⁶	Gewichtung in portfolio	GICS-Sektor	MSCI-ESG-Rating	ESG-Kontroverse-Flag	Emissionsintensität (tCO ₂ e / USD Mio. Umsatz)
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	4.04%	Informationstechnologie	AA	Orange	6.09
BROADCOM INC	3.68%	Informationstechnologie	A	Gelb	6.84
JPMORGAN CHASE	3.12%	Finanzwerte	A	Orange	5.67
MERCK & CO INC	2.67%	Gesundheitswesen	A	Orange	17.95
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	2.61%	Informationstechnologie	AAA	Gelb	5.40
NETAPP INC	2.46%	Informationstechnologie	AA	Grün	11.20
CME GROUP INC CLASS A	2.29%	Finanzwerte	BBB	Grün	0.99
PAYCHEX INC	2.25%	Industrie	AA	Grün	1.21
ABBVIE INC	2.23%	Gesundheitswesen	BBB	Orange	10.57
GIVAUDAN SA	2.16%	Grundstoffe	AAA	Gelb	23.40

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	24.23	15.76	
AA	33.07	29.83	
A	33.01	27.23	
BBB	8.23	19.45	
BB	-	5.40	
B	-	2.24	
CCC	-	0.03	
Nicht bewertbar	1.46	0.00	
Keine Datenabdeckung	-	0.07	

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	32.77	26.69	
Gelb	34.41	40.21	
Orange	31.36	32.95	
Rot	-	0.08	
Keine Datenabdeckung	-	0.07	

Hinweis: Das Exposure in Beteiligungsunternehmen beträgt 98.54% 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.

⁵ 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.

⁶ 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 CO₂-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	15.72	38.59	
Industrie	12.40	9.33	
Grundstoffe	8.57	19.88	
Rest	8.24	30.97	
Nichtzyklische Konsumgüter	5.12	2.38	
Total	50.06	101.15	

Hinweis: Die sicherheitsgewichtete Datenabdeckung für das Portfolio beträgt 98.54%. 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 ₂ -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 www.msci.com/esg-investing .
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 www.msci.com/esg-investing .
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: www.msci.com/esg-investing .
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 www.msci.com/esg-investing .
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. Angenommen 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 www.msci.com/esg-investing .
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 Performanstandards.

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. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter ubs.com/glossary.

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