

## UBS Short Duration High Yield Sustainable Bond Fund USD (EUR hedged) I-A3-qdist Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

### Fondsbeschreibung

- Der aktiv verwaltete Fonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio von Hochzinsanleihen mit kürzerer Duration und niedrigen Ratings.

Zusätzliche wichtige Informationen finden Sie auf Seite 7.

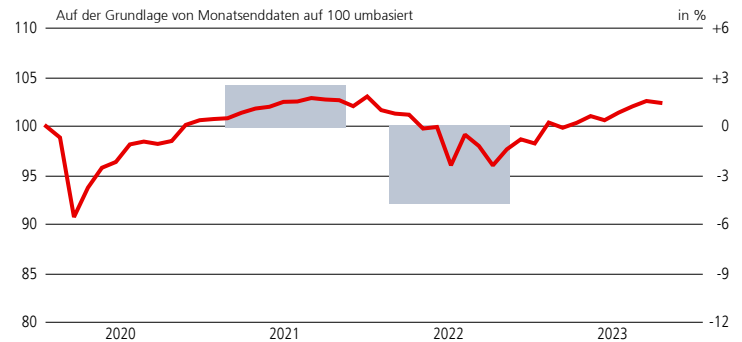
Fondsname	<b>UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD)</b>
Anteilsklasse	UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A3-qdist
ISIN	LU2095324419
Valoren Nr.	51 587 918
Bloomberg	UBYSUHI LX
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD/EUR
Lancierungsdatum	21.01.2020
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Benchmark	Kein repräsentativer Referenzindex verfügbar
Theoretische Verfallrendite (brutto) <sup>1</sup>	7.98%
Theoretischer yield to worst (netto) <sup>2</sup>	7.43%
Durchschnittliches Rating	BB-
Option Adjusted Duration	1.66
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	2.07
Ausschüttung	quarterly
Letzte Ausschüttung 20.09.2023	EUR 1.38
Verwaltungsgebühr p.a.	0.420%
Pauschale Verwaltungskommission p.a.	0.53%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Fondsdomizil	Luxembourg
SFDR Classification	Art.8

<sup>1</sup> Theoretische Verfallrendite, siehe Fixed Income-Teil des Portfolios.  
<sup>2</sup> Rendite auf Verfall vor Währungsabsicherung

### Aktuelle Daten

Inventarwert (EUR, 29.09.2023)	87.34
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	90.29
– Tiefst	86.42
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.) (29.09.2023)	477.19
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	199.66

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



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

**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.**

in %	2020	2021	2022	2023	Sep. 2023	LTD <sup>3</sup>	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (EUR)	k.A.	2.40	-4.65	4.22	-0.19	1.63	1.40	k.A.

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)

<sup>3</sup> LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

Namenswechsel ab 30.11.2019: von UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield (USD) in UBS (Lux) Bond SICAV - Short Duration High Yield Sustainable (USD)

in %	04.2023	05.2023	06.2023	07.2023	08.2023	09.2023
Fonds (EUR)	0.69	-0.42	0.77	0.63	0.54	-0.19

### Kennzahlen

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität <sup>1</sup>			
– Portfolio	5.02%	4.21%	k.A.
Sharpe Ratio	-0.25	0.20	k.A.
Risikoloser Zinssatz	1.10%	0.56%	k.A.

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

### Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899

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

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Portfolio Management:

Matthew Iannucci

Anders Nelson

Robert Martin

# UBS Short Duration High Yield Sustainable Bond Fund USD (EUR hedged) I-A3-qdist

## Kreditqualität (%)

	Fonds
BBB+	0.0
BBB-	7.6
BB+	9.3
BB	16.8
BB-	23.6
B+	16.7
B	11.8
B-	8.4
CCC-	5.0
Übrige	0.7

## Fälligkeitsstruktur (%)

	Fonds
Bis 1 Jahr	12.5
1–3 Jahre	68.2
3–5 Jahre	19.3
5–7 Jahre	0.0

## Vorteile

Anleger profitieren vom Engagement in Hochzinsanleihen als Anlageklasse, mit einem qualitätsorientierten und potenziell weniger volatilen Risiko-Rendite-Profil als eine Strategie, die hochverzinsliche Anleihen aller Laufzeitsegmente berücksichtigt.

Dass wir beim Unternehmensanleihenresearch neben der Finanzanalyse auch wichtige Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen, verbessert unser Research und ermöglicht uns, fundiertere Anlageentscheidungen zu treffen und eine ganzheitliche Risikoeinschätzung vorzunehmen.

Um das Kreditrisiko zu steuern, stützt sich das erfahrene Team auf fundamentale Kreditanalysen und die Diversifikation des Portfolios.

## Zusätzliche Informationen

- Der Fonds bietet Anlegern ein Engagement im Hochzinssektor, mit einem qualitätsorientierten und potenziell weniger volatilen Risiko-Rendite-Profil als eine Strategie, die hochverzinsliche Anleihen aller Laufzeitsegmente berücksichtigt.
- UBS Asset Management stuft diesen Fonds als Sustainability Focus Fund ein. Der Fonds fördert ökologische und / oder soziale Faktoren.
- Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, hat jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.
- Der Portfolio Manager ist bei der Auswahl und Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden.
- Das Kursrisiko zwischen USD und EUR ist grösstenteils abgesichert.
- Diese Anteilsklasse (qdist) kann vierteljährliche Ausschüttungen vornehmen. Dies kann für Anleger in bestimmten Ländern negative Steuerauswirkungen haben. Siehe nachstehenden Abschnitt zu den Risiken.

## 5 grösste Positionen (%)

	Fonds
CSC Holdings	3.3
OneMain Holdings Inc	3.2
Navient LLC	2.3
Altice France	2.2
American Airlines Group	2.2

## Sektorengagement (%)

	Fonds
Industrie	85.0
Finanzdienstleistungen	12.6
Versorgung	1.7
Cash	0.7
Übrige	0.0

## Risiken

Das Ausfallrisiko ist je nach Kreditqualität bei Hochzinsanleihen grösser als bei Unternehmens- und Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios, weshalb eine entsprechende Risikotoleranz und -tragfähigkeit erforderlich ist. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Der Fonds kann in Derivate investieren, was mit zusätzlichen Risiken (insbesondere Gegenpartei-risiken) verbunden sein kann. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Bitte wenden Sie sich an Ihren Kundenberater, um weitere Informationen zu den mit diesem Produkt verbundenen Anlagerisiken zu erhalten.

Diese Anteilsklasse (qdist) kann vierteljährliche Ausschüttungen vornehmen. Dies kann für Anleger in bestimmten Ländern negative Steuerauswirkungen haben.

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.** Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. UBS Fonds luxemburgischen Rechts. 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. 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). 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. 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 2023. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

# UBS Short Duration High Yield Sustainable Bond Fund USD – ESG Report

## ESG-Performance

Der Fonds strebt danach, Unternehmen auszuwählen, die sich auf ökologische, soziale und / oder Governance-Themen konzentrieren. Die folgenden Abbildungen zeigen die Performance des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeitskriterien, die entweder ausdrücklich Teil der ESG-Ziele des Fonds sind oder in den Anlageprozess einbezogen werden.

### Angewandte Nachhaltigkeitsansätze von UBS AM

- |  |   |  |
|--|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Ausschluss | <input checked="" type="checkbox"/> ESG-Integration | <input checked="" type="checkbox"/> SI-Fokus   |
| <input type="checkbox"/> Impact                | <input type="checkbox"/> Stimmrechtsausüb.          | <input checked="" type="checkbox"/> Engagement |

### ESG-Details der 10 grössten Anleihepositionen

(in % des verwalteten Fondsvermögens)<sup>1</sup>

Name der Position	Gewichtung	ESG Score
CSC Holdings LLC	3.3	3.5
OneMain Finance Corp	3.2	7.5
Navient Corp	2.3	3.6
American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd	2.2	5.5
Jaguar Land Rover Automotive PLC	2.1	3.9
Travel + Leisure Co	2.1	6.0
Altice France SA/France	2.1	4.5
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA	2.0	4.0
Tenet Healthcare Corp	1.9	3.8
Ford Motor Credit Co LLC	1.9	5.4

<sup>1</sup> Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.

### UBS ESG Consensus Score (Gewichteter Durchschnitt des Engagements (0 bis 10))



# 5.1

Fonds

### Überprüfung auf kontroverse Geschäftstätigkeiten

(in % des verwalteten Fondsvermögens)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Der Fonds schliesst Emittenten aus, bei denen Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact erkannt wurden, die aber keine glaubwürdigen Korrekturmassnahmen ergreifen

Quellen: Fondsbeteiligungsdaten: UBS Asset Management; MSCI ESG Research

# UBS Short Duration High Yield Sustainable Bond Fund USD – ESG Report

## ESG-Transparenz

Diese Seite bietet Transparenz über wichtige Nachhaltigkeitskennzahlen, die für Anleger von Interesse sein könnten, aber nicht Teil des Anlageprozesses des Fonds sind. Die folgenden Kennzahlen informieren Anleger allgemeiner über ihr Engagement in ausgewählten ESG-Themen.

## MSCI ESG Scores

(Gewichteter Durchschnitt des Engagements (0 bis 10))



5.1

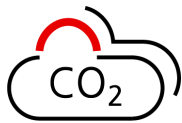
■ Fonds



## Externe Fondsratings<sup>1</sup>



## Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCO<sub>2</sub>-Äquivalente pro Mio. USD Umsatz)

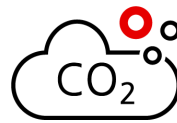


181.2

Fonds

## CO<sub>2</sub>-Fussabdruck

(tCO<sub>2</sub> pro investierter Million USD)



91.5

Fonds

## Glossar

**ESG** ist die Abkürzung für die Faktoren Environmental, Social and Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Anhand dieser Faktoren werden Unternehmen und Länder dahingehend beurteilt, welche Fortschritte sie im Hinblick auf Nachhaltigkeit bereits gemacht haben. Sobald genügend Daten zu diesen Faktoren vorliegen, können sie zur Bewertung und zum Vergleich von Vermögenswerten herangezogen werden. Zudem können sie bei der Entscheidung, welche Vermögenswerte gekauft, gehalten oder verkauft werden sollen, in den Anlageprozess einfließen.

### Angewandte Nachhaltigkeitsansätze von UBS AM

**Ausschluss:** Strategien, anhand derer Wertpapiere aus Fonds ausgeschlossen werden, wenn sie nicht mit den Werten eines Anlegers im Einklang stehen. Beinhaltet massgeschneiderte Screening-Kriterien.

**ESG-Integration:** Strategien, die ESG-Faktoren in die fundamentale Finanzanalyse integrieren, um das Risiko-Rendite-Profil zu verbessern.

**SI-Fokus:** Strategien, bei denen Nachhaltigkeit einen expliziten Teil der Anlagerichtlinien, des Anlageuniversums sowie des Auswahl- und / oder Anlageprozesses bildet.

**Impact:** Strategien, bei denen neben finanziellen Erträgen auch ein messbarer ökologischer und / oder sozialer Nutzen («Impact») erzielt werden soll.

**Stimmrechtsausübung:** Ausübung der Aktionärsrechte durch Stimmrechtsvertretung bei Beschlüssen.

**Engagement:** (Pro-)aktive Dialogführung mit Unternehmen,

um Einfluss auf den Umgang mit wesentlichen ESG-Themen zu nehmen.

**ESG Score (UBS ESG Consensus Score):** Der UBS ESG Consensus Score basiert auf UBS-internen und unabhängigen externen ESG-Datenquellen. Er ist branchenbereinigt und wird auf einer Skala von 0 (niedrigster / schlechtesten Score) bis 10 (höchster / bester Score) gemessen.

### Überprüfung auf kontroverse Geschäftstätigkeiten:

Engagement in kontroversen Geschäftstätigkeiten bezeichnet ein Engagement in Unternehmen, deren Umsatz in dem entsprechenden Geschäftsfeld (Produktion) eine bestimmte Schwelle überschreitet. Link zu unserer «Exclusion Policy» für weitere Details (nur auf Englisch):  
-> [www.ubs.com/si-exclusion-policy](http://www.ubs.com/si-exclusion-policy)

**MSCI ESG-Scores** werden von MSCI ESG Research bereitgestellt und auf einer Skala von 0 (niedrigster / schlechtesten Score) bis 10 (höchster / bester Score) gemessen. Der Score basiert auf dem Engagement des zugrunde liegenden Unternehmens in branchenspezifischen ESG-Risikobereichen und dessen Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern zu mindern. ESG Scores werden auch aufgeschlüsselt nach E-, S- und G-Scores ausgewiesen. Damit werden die einzelnen Komponenten angegeben, die für die Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung analysiert werden. Die Komponenten werden ebenfalls auf einer Skala von 0 bis 10 eingestuft. Ausgehend von den einzelnen E-, S- und G-Werten lässt sich ein gewichteter Durchschnitt berechnen. Dieser ist dynamisch

# UBS Short Duration High Yield Sustainable Bond Fund USD – ESG Report

und berücksichtigt die direkten Veränderungen aller zugrunde liegenden Ergebnisse, die sich auf die einzelnen E-, S- und G-Werte auswirken. Der ESG Score misst die finanziell bedeutsamsten ESG-Chancen und -Risiken von Unternehmen. Darüber hinaus werden sektorbedingte Unterschiede anhand von wichtigen branchenspezifischen ESG-Themen berücksichtigt. Der ESG Score ist somit eine eher statische Messgrösse, da die relative Bewertung eines Sektors über einen längeren Zeitraum konstant bleibt.

**MSCI ESG Fondsratings\*\*** sollen die ESG-Eigenschaften der zugrunde liegenden Positionen eines Fonds messen, damit Anlagefonds und ETFs auf einer Ratingskala von AAA bis CCC eingestuft oder überwacht werden können. MSCI verwendet MSCI ESG Ratings für mehr als 10'500 Unternehmen (insgesamt 19'500 Emittenten einschliesslich Tochterunternehmen) und mehr als 760'000 globale Aktien und festverzinsliche Wertpapiere. Anhand dieser Ratings erstellt MSCI ESG Scores und Messgrössen für rund 56'000 Multi-Asset-Fonds und -ETFs aus aller Welt (per 17. Januar 2022).

\*\* Die Fondsmessgrössen und -ratings (die «Informationen») von MSCI ESG Research LLC («MSCI ESG») liefern ESG-Daten zu den zugrunde liegenden Wertpapieren von mehr als 56'000 globalen Multi-Asset-Anlagefonds und -ETFs. MSCI ESG ist ein registrierter Anlageberater (Registered Investment Adviser) im Sinne des US-amerikanischen Investment Advisers Act von 1940. Material von MSCI ESG wurde nicht bei der US-amerikanischen Börsenaufsicht (SEC) oder einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht und auch nicht von dieser genehmigt. Keine der hierin enthaltenen Informationen stellt ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Bewerbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten oder Handelsstrategien dar und sollte auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Performance, Analyse, Prognose oder Vorhersage angesehen werden. Keine der hierin enthaltenen Informationen kann verwendet werden, um zu bestimmen, welche Wertpapiere gekauft oder verkauft werden sollen oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollen. Die Informationen werden im gegenwärtigen Zustand zur Verfügung gestellt und die Nutzer der Informationen übernehmen das volle Risiko für eine eventuelle Verwendung oder eine Entscheidung auf Grundlage dieser Informationen.

**Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCO<sub>2</sub>e / Mio. USD Umsatz):** Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) misst das Engagement eines Fonds in kohlenstoffintensiven Unternehmen. Die WACI-Kennzahl gibt Aufschluss über potenzielle Risiken im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft. Unternehmen mit höherer Kohlenstoffintensität dürften den mit Kohlenstoff verbundenen Markt- und regulatorischen Risiken stärker ausgesetzt sein. Diese Kennzahl ist auf alle Anlageklassen anwendbar, auch auf Fixed Income, da sie nicht auf dem Aktienbesitz beruht. Sie ist das

Quellen: Fondsbeteiligungsdaten: UBS Asset Management; MSCI ESG Research

Summenprodukt aus Fondsgewichtungen und individuellen Kohlenstoffintensitäten (CO<sub>2</sub>-Emissionen Scope 1+2 / Mio. USD Umsatz).

Datenanbieter: MSCI ESG Research

**CO<sub>2</sub>-Fussabdruck / investierte Mio. USD):** Drückt die Treibhausgasemissionen einer Investitionssumme aus. Die Scope-1- und Scope-2-CO<sub>2</sub>-Emissionen werden den Anlegern auf der Grundlage eines Ansatzes des Eigentums am Unternehmenswert (inklusive liquider Mittel) zugewiesen und auf den aktuellen Fondswert normiert. Der CO<sub>2</sub>-Fussabdruck ist ein normiertes Mass für den Beitrag eines Fonds zum Klimawandel, das einen Vergleich mit einer Benchmark, zwischen Fonds und zwischen einzelnen Anlagen ermöglicht. Die Kennzahl ist die gesamte CO<sub>2</sub>-Emission, ausgedrückt in der Anlagengewährung.

Datenanbieter: MSCI ESG Research

## **Nutzung von Derivaten / Dachfonds-Investments**

Im Fonds genutzte Derivate und Dachfonds-Investments werden auf Look-through-Basis behandelt, das heisst, das wirtschaftliche Engagement im zugrunde liegenden Wertpapierkorb wird als tatsächliche Investition in die einzelnen Wertpapiere angesehen, aus denen dieser Korb besteht. Im Fall von Derivaten und Dachfonds auf Basis des breiten Marktes könnte dies zu minimalen Engagements in Wertpapieren führen, bei denen direkte Anlagen ausgeschlossen sind.

## **Zusammenstellung der ESG- / Kohlenstoffdaten**

Die ESG-Scores der Fondsbestände und des Referenzindex werden anhand ihrer jeweiligen individuellen Gewichtungen und ESG-Scores (Summenprodukt) aggregiert.

## **Aktives ESG**

Die Auswahl der Benchmark wird durch Überlegungen hinsichtlich der Portfolioumsetzung bestimmt. Insbesondere geht es darum, den finanziellen Zielen des Fonds genau Rechnung zu tragen. Bei aktiv verwalteten Strategien wird in der Regel eine traditionelle Benchmark ausgewählt, um auf ein breites Anlageuniversum zugreifen zu können, auf das anschliessend das aktive Management angewandt wird. Dadurch lässt sich beurteilen, wie stark die ESG-Verbesserungen im Vergleich zur traditionellen Benchmark ausfallen. Ferner lassen sich Kosten und Nutzen von nachhaltigen Anlagen feststellen.

## **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 stilübergreifend 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.

### **Abstimmung des verwalteten Vermögens (AuM)**

Dieser Bericht enthält keine abgestimmten AuM-Positionen, sondern berücksichtigt nur Positionen mit Abrechnungsdatum zum Berichtsstichtag. Das heisst, dass gehandelte – aber noch nicht abgerechnete Positionen – nicht berücksichtigt wurden. Daher können die AuM-Daten in diesem Bericht von anderen UBS-Berichten abweichen, die zum gleichen Datum erstellt wurden.

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 alleinstehend 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.