

# Focused US Corporate Bond Sustainable Fund USD U-X-acc

## Fonds Factsheet

UBS Funds for discretionary mandates > UBS Focused Funds

### Fondsbeschreibung

- Der aktiv verwaltete Fonds investiert vorwiegend in auf USD lautende Investment-Grade-Unternehmensanleihen.
- Der Fonds strebt die Nutzung von Anlagemöglichkeiten mittels rating- und sektorspezifischer Gewichtung sowie mittels Emittentenauswahl an wobei auf Diversifikation der einzelnen Anlagen geachtet wird.

Weitere Informationen finden Sie auf der nächsten Seite. 4.

Fondsname	<b>Focused SICAV - US Corporate Bond Sustainable USD</b>
Anteilsklasse	Focused SICAV - US Corporate Bond Sustainable USD U-X-acc
ISIN	LU2397253415
Valoren Nr.	114 146 829
Bloomberg	FOBSUUA LX
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD/USD
Lancierungsdatum	08.11.2021
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Oktober
Benchmark	Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR)
Theoretische Verfallrendite (brutto) <sup>1</sup>	5.02%
Modified Duration	4.27
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.00%
Mindestanlagebetrag	–
Laufende Kosten p.a. <sup>2</sup>	0.01%
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> Per 17.07.2024, ohne Transaktionskosten

### Aktuelle Daten

Inventarwert (USD, 31.07.2024)	10 015.22
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	10 015.22
– Tiefst	9 042.77
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.)	1 472.71
Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.)	27.15

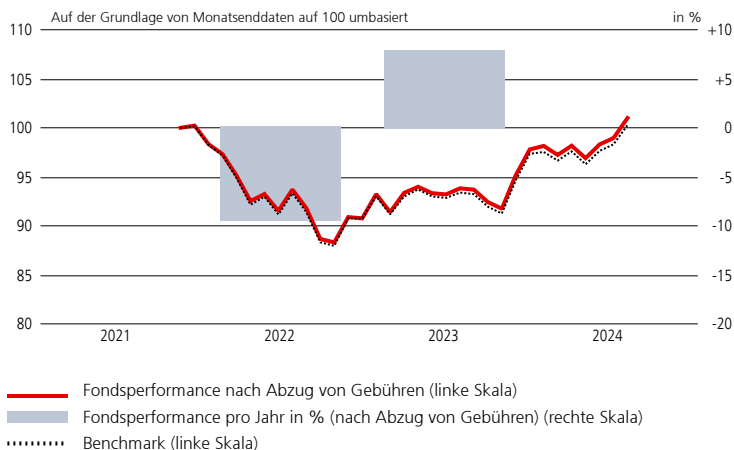
### Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899  
Internet: [www.ubs.com/fonds](http://www.ubs.com/fonds)  
Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Portfolio Management:

David Vignolo  
Felipe Telles  
Moyu Wang

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



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

in %	2021	2022	2023	2024	Jul. 2024	LTD <sup>3</sup>	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (USD)	k.A.	-9.44	7.75	3.27	2.07	0.15	k.A.	k.A.
Benchmark <sup>4</sup>	-1.00	-9.40	7.29	3.01	1.99	-0.24	-0.38	1.80

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)  
<sup>4</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

in %	02.2024	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024	07.2024
Fonds (USD)	-0.94	0.96	-1.29	1.44	0.66	2.07
Benchmark	-0.89	0.96	-1.35	1.41	0.69	1.99

### Kennzahlen

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Beta	1.00	k.A.	k.A.
Korrelation	1.00	k.A.	k.A.
Volatilität <sup>1</sup>			
– Portfolio	6.17%	k.A.	k.A.
– Benchmark	6.19%	6.01%	5.90%
Tracking Error (ex post)	0.34%	k.A.	k.A.
Information-Ratio	0.48%	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	-0.17	k.A.	k.A.
Risikoloser Zinssatz	4.86%	k.A.	k.A.
R2	1.00	k.A.	k.A.

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

# Focused US Corporate Bond Sustainable Fund USD U-X-acc

## Kreditqualität (%)

	Fonds
AAA	0.0
AA	2.2
A	44.6
BBB	50.4
BB oder schlechter	0.9
Liquidität	1.9

## Fälligkeitsstruktur (%)

	Fonds
Bis 1 Jahr	5.4
1–3 Jahre	22.7
3–5 Jahre	33.7

## Vorteile

Die Kunden profitieren von einem qualitativ hochwertigen, auf USD lautenden Anleihenportfolio mit einem attraktiven Renditepotenzial.

Der Fonds strebt eine Duration an, die relativ nahe an jener des Referenzindex liegt.

Das Portfolio wird mit strengen Risikomanagementprozessen überwacht.

## Zusätzliche Informationen

- UBS Asset Management stuft diesen Fonds als Sustainability Focus Fund ein. Der Fonds fördert ökologische und / oder soziale Faktoren.
- Er wird als Baustein in UBS-Vermögensverwaltungsmandaten eingesetzt.
- Der Portfolio Manager ist bei der Auswahl und Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden.
- Dieser Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, hat jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

## Sektorengagement (%)

	Fonds
Unternehmen – Industrie	44.8
Unternehmen – Finanzwesen	43.1
Unternehmen – Versorger	10.1
Cash	1.9
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.0
Treasuries	0.0
Staatliche/Supranationale Organisationen	0.0
Gesicherte Anleihen	0.0

	Fonds
5–7 Jahre	14.6
7–10 Jahre	23.3
Über 10 Jahre	0.4

## Risiken

Der Fonds investiert in Anleihen und kann daher Schwankungen unterworfen sein. Dies erfordert eine entsprechende Risikotoleranz und -fähigkeit der Anleger. Der Wert eines Anteils kann unter den Kaufpreis fallen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios. Investment-Grade-Anleihen bergen nach allgemeiner Auffassung ein geringes bis mittleres Kreditrisiko (d.h. potenzieller Verlust bei Konkurs des Emittenten). Der Fonds kann in Vermögenswerte von geringerer Liquidität investieren, die sich in einem schwierigen Marktumfeld möglicherweise nur schwer veräußern lassen. Jeder Fonds ist mit besonderen Risiken verbunden. Eine detaillierte und umfassende Liste der Risikobeschreibungen finden Sie im Prospekt. Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld vor Ablauf der im PRIIPs KID angegebenen empfohlenen Haltedauer abziehen wollen, falls für diese Anteilsklasse verfügbar.

# Focused US Corporate Bond Sustainable Fund USD U-X-acc

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 nach luxemburgischem Recht. Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds 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 Zusage 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). Die Benchmark ist das geistige Eigentum des jeweiligen Indexanbieters. Der Fonds bzw. die Anteilsklasse wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt. Der Prospekt oder Prospektzusatz des Fonds enthält den vollständigen Haftungsausschluss. 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 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

20002541100009226

# Focused US Corporate Bond Sustainable Fund USD

## ESG-Bericht

**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.

### 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"/> Stimmrechtsausübung        | <input checked="" type="checkbox"/> Engagement-Programm |

Quelle: UBS Asset Management

#### ESG-Details der 10 grössten Anleihepositionen

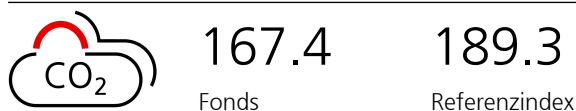
(in % des verwalteten Fondsvermögens)<sup>1</sup>

Name der Position (Anleihen)	Gewichtung	ESG Score
Bank of America Corp	3.7	5.7
Morgan Stanley	3.1	6.6
Citigroup Inc	2.8	6.3
JPMorgan Chase & Co	2.7	5.0
Goldman Sachs Group Inc/The	1.7	6.6
HSBC Holdings PLC	1.4	6.1
Banco Santander SA	1.4	7.1
General Motors Financial Co Inc	1.3	5.1
HCA Inc	1.2	5.9
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation	1.2	6.8

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

#### Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, skaliert – Unternehmensmittelen

(tCO<sub>2</sub>- Äquivalent pro Mio. USD Umsatz)<sup>1</sup>



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 98.4%

Reference index actual data coverage: 99.5%

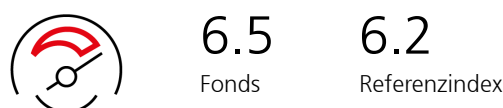
<sup>1</sup> Der Fonds hat eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) als der Referenzindex

Quelle: MSCI ESG Research

Referenzindex: Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR)

#### UBS Blended ESG Score, skaliert

(Gewichteter Durchschnitt des Engagements 0 bis 10)<sup>1</sup>



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 104.3%

Reference index actual data coverage: 99.1%

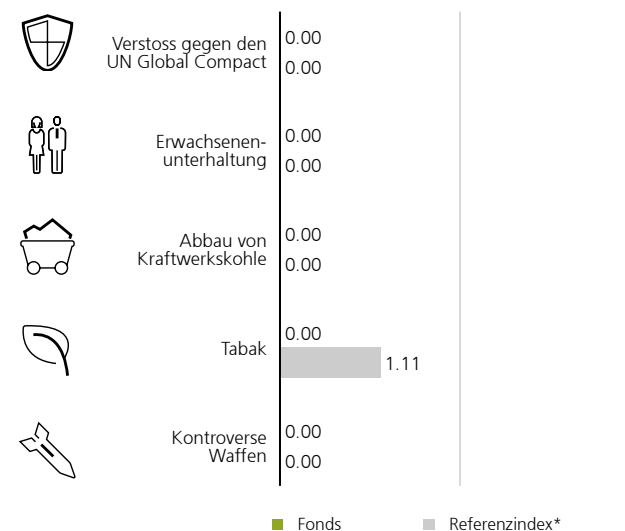
<sup>1</sup> Der Fonds wahrt ein Nachhaltigkeitsprofil, das über demjenigen der Benchmark liegt, oder weist ein Nachhaltigkeitsprofil auf, das durch eine absolute Mindestpunktzahl ausgedrückt wird.

Quelle: UBS AG

Referenzindex: Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR)

#### 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 Korrekturmaassnahmen ergreifen

Quelle: MSCI ESG Research, UBS-AM exclusion policy (ISS Ethix and UNGC w/o credible corrective actions)

Referenzindex: Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR)

# Focused US Corporate Bond Sustainable Fund USD

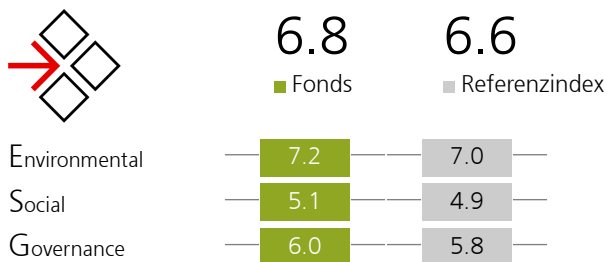
## ESG-Bericht

### 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, skaliert

(Gewichteter Durchschnitt des Engagements 0 bis 10)



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 104.0%  
Reference index actual data coverage: 98.6%

Quelle: MSCI ESG Research  
Referenzindex: Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR)

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



1 Stand: 29.02.2024

Quelle: MSCI ESG Research, Morningstar

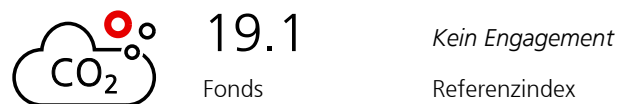
Morningstar Sustainability Rating™



Stand: 31.05.2024

#### Kohlenstoffintensität, skaliert – Staatliche Emittenten

(tCO<sub>2</sub> Äquivalent pro Mio. USD BIP)<sup>1</sup>

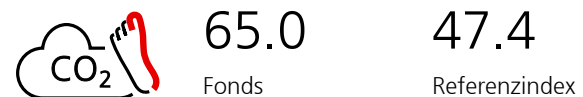


Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 100.0%  
Reference index actual data coverage: Kein Engagement

<sup>1</sup> Der Fonds hat eine niedrigere Kohlenstoffintensität als der Referenzindex  
Quelle: MSCI ESG Research  
Referenzindex: Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR)

#### CO<sub>2</sub>-Fussabdruck, skaliert – Unternehmensemittenten

(tCO<sub>2</sub>-Äquivalent pro investierter Mio. USD)



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 91.5%  
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 96.3%

Quelle: MSCI ESG Research  
Referenzindex: Bloomberg US Corporate Intermediate Index (TR)

### Glossar

**Kohlenstoff-Fussabdruck:** Drückt den Treibhausgas-Fussabdruck einer Anlagensumme aus. Die Kohlenstoffemissionen nach Scope 1 und 2 werden den Anlegern auf der Grundlage eines Unternehmenswertansatzes (unter Einbeziehung liquider Mittel) zugewiesen und mit dem aktuellen Fondswert normalisiert. Die CO<sub>2</sub>-Bilanz eines Fonds ist ein normalisiertes Mass für seinen Beitrag zum Klimawandel und ermöglicht den Vergleich mit einer Benchmark sowie zwischen einzelnen Fonds und Anlagen. Die Kennzahl drückt den gesamten CO<sub>2</sub>-Ausstoss in der Anlagewährung aus. Die Kennzahl wird auf 100% skaliert, wenn die tatsächliche Datenabdeckung über den definierten Schwellenwerten liegt – Festverzinsliche Wertpapiere: 50%; Aktien: 67%, Multi-Asset: 50%. Andernfalls wird die Kennzahl mit "-" angegeben. Klassifizierungssystem zur Trennung von Unternehmens- und staatlichen Emittenten: Bloomberg-Barclays-Methode. Verbriefte Anleihen sind von der Berechnung ausgeschlossen. «Kein Engagement» für den Fall, dass der Fonds in dem betreffenden Monat nicht in dem jeweiligen Emittenten investiert ist.

**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)

**ESG Score (UBS Blended ESG Score\*):** Der UBS Blended ESG 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. Die Kennzahl wird auf 100% skaliert, wenn die tatsächliche Datenabdeckung über den definierten Schwellenwerten liegt – Festverzinsliche Wertpapiere: 50%; Aktien: 67%, Multi-Asset: 50%. Andernfalls wird die Kennzahl mit "-" angegeben. Klassifizierungssystem zur Trennung von Unternehmens- und staatlichen Emittenten: Bloomberg-Barclays-Methode. Verbriefte Anleihen sind von der Berechnung ausgeschlossen. «Kein Engagement» für den Fall, dass der Fonds in dem betreffenden Monat nicht in dem jeweiligen Emittenten investiert ist.

\*weitere Angaben finden Sie unter diesem [Link](#)

**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 individuelle MSCI E-, S- und G-Score gibt Aufschluss über die Widerstandsfähigkeit der Emittenten in Bezug auf ökologische, soziale oder die Unternehmensführung betreffende Risiken, die für die

# Focused US Corporate Bond Sustainable Fund USD

## ESG-Bericht

Branche am wesentlichsten sind. Der aggregierte MSCI ESG-Score basiert auf diesen individuellen MSCI E-, S- und G-Scores, normalisiert sie aber relativ zu den Branchenwettbewerbern. Dies resultiert in einem gewichteten durchschnittlichen branchenbereinigten MSCI ESG-Score von branchenübergreifender Vergleichbarkeit. Die Kennzahl wird auf 100% skaliert, wenn die tatsächliche Datenabdeckung über den definierten Schwellenwerten liegt – Festverzinsliche Wertpapiere: 50%; Aktien: 67%, Multi-Asset: 50%. Andernfalls wird die Kennzahl mit "-" angegeben.

### **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:** Das Voting Flag ist eine grundsatzbasierte Klassifizierung auf Produktebene (Top-down) und stützt sich auf die allgemeine Anwendbarkeit der Richtlinien von UBS AM. UBS übt Stimmrechte aktiv aus und orientiert sich dabei an den Grundsätzen, die in der UBS Asset Management Proxy Voting Policy und der UBS Asset Management Stewardship Policy erläutert werden. Dabei werden die folgenden grundlegende Ziele verfolgt: 1. Im besten finanziellen Interesse unserer Kundinnen Kunden zu handeln, um den Wert ihrer Anlagen langfristig zu steigern. 2. Vorbildliche Praktiken auf Führungsebene sowie nachhaltige Praktiken zu fördern. Dies ist indes kein Hinweis darauf, dass hinsichtlich der von einem Teilfonds gehaltenen Unternehmen in einem bestimmten Zeitraum über nachhaltigkeitsbezogene Themen abgestimmt wurde. Informationen zur Stimmrechtsausübung bei spezifischen Unternehmen (Bottom-up-Transparenz) finden Sie im jährlichen Stewardship-Bericht von UBS Asset Management. Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen können ferner von anderen Berichten abweichen, die sich zum Beispiel ausschliesslich auf klimabezogene Aktivitäten konzentrieren.

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>

**Engagement-Program:** Das Engagement-Programm zielt darauf ab, Unternehmen zu priorisieren/auszuwählen, bei denen UBS Asset Management bestimmte Vorbehalte hat oder bestimmte ESG-Themen aufgreifen möchte. Diese Unternehmen werden mit einem top-down Ansatz gemäß unseren Prinzipien, wie in der Global Stewardship Policy beschrieben, aus dem ganzen Universum der Unternehmen ausgewählt, in die UBS Asset Management investiert. Ein Priorisierungsprozess bestimmt, ob und wann ein Engagement mit einem Unternehmen notwendig ist. Falls ein Unternehmen für das Engagement-Programm ausgewählt wird, wird der Engagement Dialog für mindestens zwei Jahre ausgeübt.

Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio in einem bestimmten Zeitraum ein Engagement zu bestimmten Vorbehalten von UBS Asset Management oder ESG-Themen stattgefunden hat oder dass

die Unternehmen in diesem Portfolio mit der Absicht ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren. Informationen zu der Auswahl der Unternehmen, den Engagementaktivitäten, dem Priorisierungsprozess und dem Verständnis von Vorbehalten von UBS Asset Management sowie ESG-Themen können dem UBS Asset Management Stewardship Annual Report sowie der Stewardship Policy entnommen werden. Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen können ferner von anderen Berichten abweichen, die sich zum Beispiel ausschliesslich auf klimabezogene Aktivitäten konzentrieren. <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>

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

**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.

### **Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität – Unternehmensemittenten/Kohlenstoffintensität – Staatliche Emittenten:**

Diese Kennzahlen messen das Engagement eines Fonds in kohlenstoffintensiven Unternehmen und Staatsanleihen. Sie geben Aufschluss über potenzielle Risiken im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft, da davon auszugehen ist, dass Unternehmen mit einer höheren Kohlenstoffintensität stärker mit kohlenstoffbezogenen Markt- und Regulierungsrisiken konfrontiert sind. Diese Kennzahlen sind auf alle Anlageklassen anwendbar. Es handelt sich um die Summe der Fondsgewichte und individuellen Kohlenstoffintensitäten (Kohlenstoffemissionen Scope 1+2 / Mio. USD Umsatz oder BIP). Die Kennzahl wird auf 100% skaliert, wenn die tatsächliche Datenabdeckung über den definierten Schwellenwerten liegt – Festverzinsliche Wertpapiere: 50%; Aktien: 67%, Multi-Asset: 50%. Andernfalls wird die Kennzahl mit "-" angegeben. Klassifizierungssystem zur Trennung von Unternehmens- und staatlichen Emittenten: Bloomberg-Barclays-Methode. Verbriefte Anleihen sind von der Berechnung ausgeschlossen. «Kein Engagement» für den Fall, dass der Fonds in dem betreffenden Monat nicht in dem jeweiligen Emittenten investiert ist.

Das **Morningstar Sustainability Rating** unterstützt Anlegerinnen und Anleger bei der Beurteilung, wie Anlagefonds und ETFs die ESG-Herausforderungen (Umwelt, Soziales und Corporate Governance) angehen. Das Rating reicht von 1 bis 5 «Weltkugeln», wobei mehr Weltkugeln ein geringeres ESG-Risiko anzeigen. Die Anzahl der Weltkugeln, die ein Fonds erhält, wird im Vergleich zu den anderen Fonds in der gleichen Morningstar Global Category bestimmt.

**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.

# Focused US Corporate Bond Sustainable Fund USD

## ESG-Bericht

### 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.