

# Swiss Climate Scores

## UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)

Daten per Ende September 2024  
**UBS Asset Management**

Die Schweiz und ihr Finanzmarkt stehen hinter dem Ziel bis 2050 ihre Treibhausgasemissionen auf Netto Null zu senken. Dies ist notwendig, um die Verpflichtungen aus dem Übereinkommen von Paris zu erfüllen, den globalen Temperaturanstieg auf deutlich unter 2°C zu begrenzen und eine Begrenzung auf 1,5°C anzustreben. Der aktuelle Stand der Wissenschaft zeigt, dass eine globale Erwärmung, welche 1,5°C übersteigt, potenziell katastrophale Auswirkungen auf die Natur und die menschliche Gesellschaft hat. Die Swiss Climate Scores schaffen Best Practice Transparenz bei der klimaverträglichen Ausrichtung von Finanzanlagen und fördern so Anlageentscheidungen, die zur Erreichung der globalen Klimaziele beitragen.

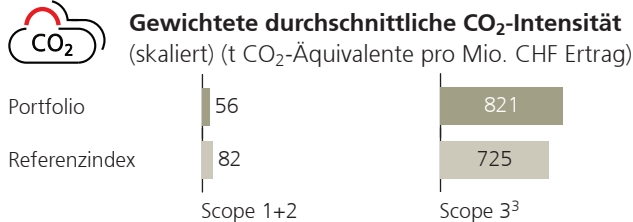
Dieser Bericht bietet Transparenz über wichtige Nachhaltigkeitskennzahlen, die für Anleger von Interesse sein könnten, aber nicht Teil des Anlageprozesses des Fonds sind. Die folgenden Kennzahlen informieren Anleger allgemeiner über ihr Engagement in ausgewählten ESG-Themen.

### Ist-Zustand (für das anerkennungsfähige Portfolio gelten)

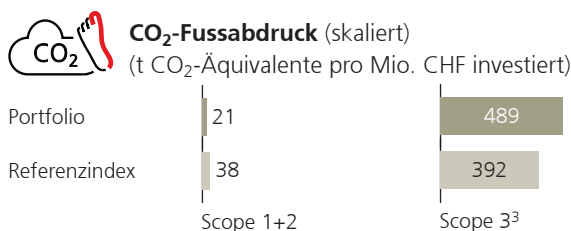
Anteil des massgeblichen Portfolios<sup>2</sup> im Vergleich zum Gesamtportfolio: 97%

#### Treibhausgasemissionen

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1-3) einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.



Anteil des geeigneten, von der Bewertung erfassten Portfolios:  
Scope 1+2: 99%, Scope 3: 94%  
Anteil des geeigneten, von der Bewertung erfassten Index:  
Scope 1+2: 97%, Scope 3: 93%



Anteil des geeigneten, von der Bewertung erfassten Portfolios:  
Scope 1+2: 94%, Scope 3: 93%  
Anteil des geeigneten, von der Bewertung erfassten Index:  
Scope 1+2: 93%, Scope 3: 91%

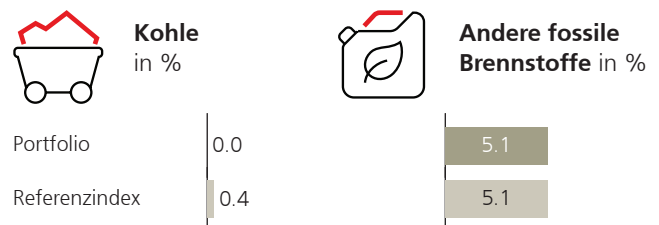
**i** **Mittlere** Schätzungsunsicherheit<sup>1</sup>

Referenzindex: Russell 2000 Growth

#### Exposition ggü. fossilen Brennstoffen

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle auszusteigen und die Finanzierung neuer Projekte für fossile Brennstoffe einzustellen. Folgende Zahlen zeigen den Investitionsanteil in Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen.

Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in:



**i** **Tiefe** Schätzungsunsicherheit<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Gibt die allgemeine Genauigkeit der einzelnen Scores gemäss der Original-Vorlage für die Swiss Climate Scores an, die vom Staatssekretariat für internationale Finanzfragen (SIF) veröffentlicht wurde

<sup>2</sup> Gibt den Anteil von Unternehmensanleihen innerhalb des Portfolios an, wobei Unternehmens- und Staatsemissionen gemäß einem externen Branchenklassifizierungsrahmen definiert werden

<sup>3</sup> Weitere Details zu den Scope3-Emissionen finden Sie im Glossar

Dieser Bericht enthält die Daten vom letzten Tag des Berichtszeitraums oder die neuesten für den Berichtszeitraum verfügbaren Daten. UBS Asset Management – Swiss Climate Scores für: UBS (Lux) Equity Fund - Small Caps USA (USD) – daten der Vermögenswerte im Portfolio beschafft am 30.09.2024

# Swiss Climate Scores

## UBS (Lux) Equity Fund - Small Caps USA (USD)

### Transition zu Netto-Null

#### Management auf Netto-Null

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie ihre Anlagestrategie auf einen konsistenten 1,5 °C-De karbonisierungspfad ausrichten.

Ist das Portfolio Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses des Finanzinstitutes zu Netto-Null und zu glaubwürdigen Zwischenzielen?

Nein  Ja

Beinhaltet die Anlagestrategie ein Ziel zur Verringerung der Treibhausgasmissionen der zugrunde liegenden Investitionen durch konkrete kurzfristige (1-3 Jahre) oder mittelfristige (5 Jahre) Ziele?

Nein  Ja

#### Glaubwürdiger Klima-Dialog

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie sich bei investierten Unternehmen für wissenschaftsbasierte und extern verifizierte Netto-Null-Transitionspläne bis 2050 einsetzen.

Wird bei den Portfoliounternehmen eine glaubwürdige Stewardship-Strategie zur Eindämmung des Klimawandels angewendet?

Nein  Ja

Anteil der Portfoliounternehmen, die derzeit einer aktiven Klima-Engagement-Strategie unterstellt sind: **1.6%**  
Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen\*: **entfällt**

\* Diese Daten beziehen sich auf einen anderen als den im «Annual Stewardship Report» betrachteten Zeitraum. Siehe Glossar «Glaubwürdiger Klima-Dialog».

[Link zum Annual Stewardship Report](#)

Ist das Finanzinstitut Mitglied einer Klima-Engagement-Initiative?

Nein  Ja

Name: Climate Action 100+

 **Mittlere** Schätzungsunsicherheit<sup>1</sup>

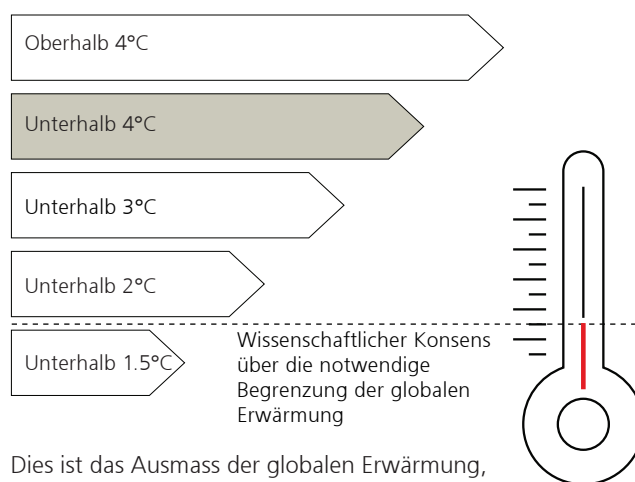
#### Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

Immer mehr Unternehmen bekennen sich freiwillig zu Netto-Null-Emissionszielen und formulieren Zwischenziele. Die Wirksamkeit solcher Bekenntnisse hängt davon ab, ob die Zwischenziele glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind.

Anteil der Portfoliounternehmen mit verifizierten Bekenntnissen zu Netto-Null und glaubwürdigen Zwischenzielen: **0%**

 **Tiefe** Schätzungsunsicherheit<sup>1</sup>

#### Globales Erwärmungspotenzial (optional)



Dies ist das Ausmass der globalen Erwärmung, das eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde, wie es die Portfolio Unternehmen beabsichtigen. Manche Portfolios, die aktiv zur Erreichung der Klimaziele beitragen wollen, enthalten absichtlich Investitionen in Unternehmen, die noch nicht auf dem Weg zur Erreichung des 1,5 °C-Ziels sind. Solche Unternehmen, und damit ein wachsender Anteil der Wirtschaft, sollen dadurch über die Zeit klimafreundlich ausgerichtet werden.

Abgedeckte Portfolio Vermögenswerte: **90%**

Verwendete Klimaszenarien: Network for Greening the Financial System (NGFS)

Datenanbieter: MSCI ESG Research LLC

UBS kann alternative Methoden und Kennzahlen verwenden, um die Portfolioperformance über bestimmte Strategien hinweg zu konstruieren oder zu messen, und diese sind möglicherweise nicht direkt mit dieser Metrik vergleichbar. Weitere Informationen zur Verwaltung des Produkts finden Sie in der Produktdokumentation.

 **Hohe** Schätzungsunsicherheit<sup>1</sup>

Die oben genannte Kombination von Indikatoren, ihre Darstellung und die unten aufgeführten Mindestkriterien für diese Indikatoren werden von der Schweizer Regierung als aktuelle Best Practice angesehen, um Transparenz zur Klimaausrichtung von Finanzflüssen zu schaffen. Der Bundesrat empfiehlt allen Schweizer Finanzmarktakteuren, die «Swiss Climate Scores», wo sinnvoll, bei sämtlichen Finanzanlagen und Kundenportfolien anzuwenden.

<sup>1</sup> Gibt die allgemeine Genauigkeit der einzelnen Scores gemäss der Original-Vorlage für die Swiss Climate Scores an, die vom Staatssekretariat für internationale Finanzfragen (SIF) veröffentlicht wurde.

# Swiss Climate Scores

## UBS (Lux) Equity Fund - Small Caps USA (USD)

### Glossar

Bestimmte in diesem Bericht enthaltene Kennzahlen und Datenpunkte werden unmittelbar durch Faktoren beeinflusst, auf die die UBS nicht direkt oder nur zum Teil Einfluss nehmen kann. Dazu gehören unter anderem entsprechende behördliche oder regulatorische Massnahmen; die Qualität und Verfügbarkeit standardisierter Daten (z. B. CO<sub>2</sub>-Emissionen); die Entwicklung und Verbesserung von erforderlichen Methoden und methodischen Instrumenten (z. B. klimabedingte Risiken); oder die Förderung der Transparenz (z. B. betreffend die Offenlegung der Daten von Unternehmen). Bereiche, in denen diese Abhängigkeiten von besonderer Relevanz sind, werden in den jeweiligen nachfolgenden Abschnitten verdeutlicht.

#### Entwicklung klimabezogener Kennzahlen

Wir haben Methoden entwickelt, anhand derer wir Kennzahlen wie CO<sub>2</sub>-Intensität und CO<sub>2</sub>-Fussabdruck oder Management auf Netto-Null auf Portfolioebene darstellen. Diese Methoden bilden die Grundlage für die in diesem Bericht offengelegten Kennzahlen. Organisationen und Aufsichtsbehörden, die Standards festlegen, erstellen laufend neue oder überarbeitete Leitlinien und Standards sowie neue oder erweiterte regulatorische Anforderungen für die klimarelevante Berichterstattung. Unsere veröffentlichten Kennzahlen basieren auf für uns verfügbaren Daten und auch auf Schätzungen und Näherungswerten, sofern Ist-Daten oder konkrete Daten nicht erhältlich sind. Unsere Absicht ist es, Methoden, Kennzahlen und Offenlegungen zu aktualisieren, um die neuen Leitlinien und regulatorischen Anforderungen zu erfüllen, sobald sie für die UBS gelten. Solche Aktualisierungen können umfangreich sein.

#### Portfolioabdeckung und -skalierung

Die Swiss Climate Scores (SCS) eignen sich besonders für diversifizierte Portfolios aus Aktien und Unternehmensanleihen im Rahmen der Vermögensverwaltung, die auf der Verfügbarkeit und Qualität von aktuellen Daten basiert (hingegen eignen sie sich weniger für Anlageklassen wie Cash, Staatsanleihen, Immobilien, Hedgefonds, Private Debt oder Private Equity). Wir planen die Erstellung des SCS-Berichts für Portfolios aus Aktien und festverzinslichen Wertpapieren wie oben beschrieben. Daher werden Kennzahlen, die betroffen wären (z.B. CO<sub>2</sub>-intensität und CO<sub>2</sub>-Fussabdruck), für den Unternehmensteil des Portfolios (oder des Referenzindex) nur dann gemessen, wenn die Anforderungen an die Datenabdeckung erfüllt sind, wie im SCS-Geltungsbereich definiert. Um einen für das Portfolio repräsentativen Wert zur Verfügung zu stellen, der mit dem Referenzindex verglichen werden kann, werden Kennzahlen zu den Treibhausgasemissionen (CO<sub>2</sub>-Intensität und CO<sub>2</sub>-Fussabdruck), Portfolio- und Referenzindexwerte nur auf 100% des Unternehmensanteils skaliert, wenn die Mindestabdeckung der Portfoliodaten von 40% erreicht wird. Gegebenenfalls ist zu beachten, dass in bestimmten Fällen, in denen der Referenzindex und das Portfolio

eine unterschiedliche Mischung aus Unternehmens-/ Staatsanleihen aufweisen, die Berichterstattung nur über den Unternehmensanteil des Portfolios zu einer unverhältnismässigen Messung der Aussetzung führen kann. Die Werte für die Datenabdeckung werden nicht auf das gesamte Portfolio skaliert. Die anbieterspezifische Formel zur Berechnung des Portfolio-Scores für das Potenzial der globalen Erwärmung führt bei skalierten und nicht skalierten Portfoliogewichtungen zu denselben Ergebnissen. Für Umsetzungszwecke wird der nicht skalierte Wert verwendet, der weiterhin mit dem Referenzindex vergleichbar ist.

#### Unternehmensanleihen

Das Klassifizierungssystem, das zur Trennung von Unternehmens- und staatlichen Emittenten: Bloomberg-Barclays-Methode. Verbriefte Anleihen sind von der Berechnung ausgeschlossen. Unternehmensanleihen sind im engeren Sinne Anleihen, die von Unternehmen ausgegeben werden. Im weiteren Sinne jedoch werden darunter alle Anleihen verstanden, die nicht von Staaten in ihrer eigenen Währung ausgegeben werden. Das häufig als «Kreditsektor» beschriebene Segment umfasst also Anleihen von Unternehmen, supranationalen Organisationen und staatlichen Stellen. Das wichtigste Merkmal, das Unternehmensanleihen von Staatsanleihen unterscheidet, ist das Ausfallrisiko.

#### Engagement in Derivaten

Im Portfolio eingesetzte Derivate, Direktanlagen oder Anlagen in Dachfonds, werden für die Zwecke der Berechnung von CO<sub>2</sub>-Kennzahlen und zukunftsgerichteten Kennzahlen für Klimarisiken wie eine reale Nettoinvestition in die zugrunde liegenden Wertpapiere behandelt. Derivate wirken sich auf sämtliche Kennzahlenberechnungen aus. Da viele der Richtlinien zur Berichterstattung, die Anlegern heutzutage zur Verfügung stehen, die Komplexität von Derivaten nicht erfassen, werden Kennzahlen mit vertretbarem Sorgfalt bereitgestellt.

#### Scope-1-Treibhausgasemissionen

Direkte Emissionen, die aus Quellen stammen, die im Besitz oder unter der Kontrolle der Unternehmen sind, in die das Portfolio investiert.

#### Scope-2-Treibhausgasemissionen

Indirekte Emissionen aus der Erzeugung eingekaufter oder erworbener Energie – Strom, Wasserdampf, Fernwärme oder -kälte –, die von den Unternehmen verbraucht wird, in die das Portfolio investiert. Physisch entstehen Scope-2-Emissionen in der Anlage, wo der Strom, der Wasserdampf, die Fernwärme oder -kälte erzeugt wird.

# Swiss Climate Scores

## UBS (Lux) Equity Fund - Small Caps USA (USD)

### Scope-3-Treibhausgasemissionen

Indirekte Emissionen, die nicht zu Scope 2 gehören und die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens entstehen; dazu zählen sowohl vorgelagerte als auch nachgelagerte Emissionen. Beispielsweise die Emissionen aus der Gewinnung, der Produktion und dem Transport von gekauften Materialien, die zur Herstellung eines Produkts benötigt werden, und die Emissionen aus der Nutzung und Entsorgung des Produkts, nachdem es von dem Unternehmen verkauft wurde. Bitte beachten Sie: Sofern ein Fonds ein niedrigeres Ziel als die Benchmark hat, erfolgt diese Verpflichtung nur auf Scope-1+2-Emissionsniveau (und nicht auf Scope3-Ebene). Darüber hinaus können Scope-3-Kennzahlen aufgrund des hohen Vorkommens von geschätzten Daten in Scope 3, und aufgrund von Bedenken bezüglich sich überschneidender Emissionen zwischen Unternehmen im gleichen Portfolio für den Leser irreführend sein. Beispielsweise kann es zu einer Doppelzählung kommen, wenn Scope-3-Treibhausgasemissionen aggregiert nach Portfolio gemeldet werden da die Treibhausgasemissionen eines Unternehmens in der Wertschöpfungskette die direkten Treibhausgasemissionen eines anderen Unternehmens sein können. Daher ist Scope 3 mit Vorsicht zu interpretieren.

### Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-intensität (skaliert) (t CO<sub>2</sub>-Äquivalente pro CHF Mio. Umsatz)

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität misst die Exposition eines Portfolios in kohlenstoffintensiven Unternehmen. Die Kennzahl gibt Aufschluss über potenzielle Risiken, die mit dem Übergang zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft verbunden sind, da Unternehmen mit einer höheren CO<sub>2</sub>-Intensität eher den Markt- und regulatorischen Risiken im Zusammenhang mit Kohlenstoff (Transitionsrisiken) ausgesetzt sein dürften. Sie wird berechnet aus der Summe der Portfoliogewichte und der einzelnen CO<sub>2</sub>-Intensitäten (CO<sub>2</sub>-Emissionen Scope 1+2 und 3 pro CHF Mio. Umsatz). Datenanbieter: MSCI ESG Research

### CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (skaliert) (t CO<sub>2</sub>-Äquivalente pro investierter CHF Mio.)

Gibt die Treibhausgasbilanz einer Investitionssumme wieder. Die CO<sub>2</sub>-Emissionen Scope 1+2 und 3 werden den Anlegern auf Grundlage eines Ownership-Ansatzes vom Unternehmenswert (enterprise value including cash, EVIC) zugerechnet und nach dem aktuellen Portfoliowert normalisiert. Er wird berechnet aus der Summe der Portfoliogewichte und der einzelnen EVIC-Intensitäten (CO<sub>2</sub>-Emissionen Scope 1+2 und 3 pro CHF Mio. EVIC).

Datenanbieter: UBS Asset Management, MSCI ESG Research

### Exposition ggü. fossilen Brennstoffen

Für die Engagements in Kohle und anderen fossilen Brennstoffen gilt der Schwellenwert von 5% der Einnahmen (ausgewiesen oder geschätzt) für Tätigkeiten, die direkt mit der Gewinnung und Produktion fossiler Brennstoffe

verbunden sind. Der Umfang der Tätigkeiten umfasst die gesamte Wertschöpfungskette, sofern Daten verfügbar sind. «Andere fossile Brennstoffe» bezieht sich hier auf Öl und Gas, da Kohle separat gemessen wird. Der Schwellenwert von 5% ist in der SCS-Vorlage für Offenlegungszwecke vorgeschrieben und spiegelt möglicherweise nicht wider, wie das Produkt verwaltet wird. Informationen zu den Schwellenwerten hinsichtlich der Verwaltung des Produkts entnehmen Sie bitte den Produktunterlagen.

### Netto-Null

Auf globaler Ebene gilt das Netto-Null-Ziel als erreicht, wenn die Emissionen der Treibhausgase (THG) aus menschlichen Tätigkeiten in die Atmosphäre durch anthropogenen Abbau ausgeglichen werden, das heisst durch eine Entnahme von THG aus der Atmosphäre infolge gezielter menschlicher Tätigkeiten über einen festgelegten Zeitraum (Quelle: IPCC).

### Glaubwürdiger Klima-Dialog

Die Swiss Climate Scores (SCS) zeigen die Engagementaktivitäten mit Fokus auf die jeweiligen Unternehmen, die unsere Klimaerwartungen nicht erfüllen, oder die Ausübung unserer Aktionärsrechte zur Stimmabgabe bei Klimathemen. Die in den SCS dargestellten Abstimmungs- und Engagementaktivitäten legen nur klimabezogene Aktivitäten offen, nicht jedoch die vollständigen Abstimmungs- und Engagementaktivitäten, die für das Portfolio relevant sind. Die Informationen in diesen SCS weichen möglicherweise von Berichten ab, welche die Anwendbarkeit der UBS AM Stewardship Policy insgesamt auf das Portfolio angeben. Eine vollständige Liste der Klimaschutzinitiativen, in denen sich die UBS engagiert, sind im entsprechenden Anhang des Annual Stewardship Report zu finden. Dieser Bericht beinhaltet auch Informationen über die Teilnahme an Abstimmungen bei einzelnen Unternehmen. Der Annual Stewardship Report ist verfügbar unter: <https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>.

Der Annual Stewardship Report deckt den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember des jeweiligen Kalenderjahrs ab. Die Daten in diesem SCS-Bericht für den Anteil der Portfoliounternehmen, die derzeit einer aktiven Klima-Engagement-Strategie unterstellt sind, sind daran angepasst. Die Daten in diesem SCS-Bericht für den Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen stammen aus dem Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis 31. Dezember 2023 und erfassen die Erweiterungen der UBS Voting Policy, die zu einer besseren Ausrichtung am Netto-Null-Ziel vorgenommen wurden. Diese Erweiterungen sind am 1. Februar 2023 in Kraft getreten. Diese Abstimmungs- und Engagementaktivitäten werden mit den Daten zur Portfoliozusammensetzung verglichen, die zu dem für diesen Bericht relevanten Stichtag (Quartalsende) erhoben werden. Beim Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen werden die Positionen mit einer Gewichtung von weniger als 0,5 Basispunkten aus der Berechnung der Abstimmungen ausgeschlossen.

# Swiss Climate Scores

## UBS (Lux) Equity Fund - Small Caps USA (USD)

### Glossar

#### **Globales Erwärmungspotenzial (°C)**

Diese Kennzahl gibt den impliziten Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR) an und liefert Hinweise über die Ausrichtung von Unternehmen und Anlageportfolios an den globalen Klimazielen. Weitere Informationen zum ITR können den Unterlagen zur MSCI-Methodik entnommen werden. Datenanbieter: MSCI ESG Research.

Der ITR wird, sofern relevant (Datenabdeckung >40%), zu Transparenzzwecken ausgewiesen und wird zur Verwaltung des Produkts herangezogen. Die UBS kann alternative Methoden und Kennzahlen zum Portfolioaufbau und zur Messung der Portfolio-Performance bestimmter Strategien nutzen, und diese sind unter Umständen nicht direkt mit dem ITR vergleichbar. Weitere Einzelheiten hinsichtlich der Verwaltung des Produkts entnehmen Sie bitte den Produktunterlagen.

#### **Währungsumrechnung**

Die USD/CHF-Umrechnung erfolgt auf Produktebene zum Kassakurs am letzten Geschäftstag, der dem Quartalsende am nächsten liegt, nach der UBS-Umrechnungstabelle (UBS Conversion Table). Beachten Sie, dass sich Schwankungen bei der Währungsumrechnung auf die Kennzahlen auswirken können, die von USD in CHF umgerechnet werden (gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-intensität und CO<sub>2</sub>-Fussabdruck).

#### **Referenzindex**

**Aktiv verwaltete ESG-Strategien:** Die Auswahl des Referenzwerts hängt von den Überlegungen im Zusammenhang mit der Portfolioverwaltung ab, insbesondere um die finanziellen Ziele des Fonds so gut wie möglich zu berücksichtigen. Bei aktiv verwalteten Strategien wird im Allgemeinen ein traditioneller Referenzwert ausgewählt, der ein breites Anlageuniversum bietet, auf das ein aktives Management angewandt wird. Dies ermöglicht eine Einschätzung der Grössenordnung von ESG-Verbesserungen im Vergleich zu dem traditionellen Referenzwert und erlaubt eine Bewertung von Kosten und Nutzen nachhaltiger Investitionen. Bei Nicht-ESG-Fonds werden die ESG-Kennzahlen mit denen des traditionellen Referenzwerts verglichen, der ein breites Anlageuniversum bietet, auf das ein aktives Management angewandt wird.

**Passiv verwaltete ESG-Strategien:** Die Auswahl des Referenzwerts hängt von den Überlegungen im Zusammenhang mit der Portfolioverwaltung ab, insbesondere um die finanziellen Ziele und die ESG-Ziele des Fonds so gut wie möglich zu berücksichtigen. Bei passiv verwalteten Strategien wird gewöhnlich ein ESG-Referenzwert ausgewählt, um ein Gleichgewicht zwischen einem vertretbaren Tracking Error und einer hohen ESG-Übereinstimmung zu erreichen. Zur Einschätzung der Grössenordnung von ESG-Verbesserungen wird die ESG-Leistung des Fonds ausserdem einem bestimmten breiten Marktindex gegenübergestellt, der das Hauptuniversum, auf dem der ESG-Referenzwert basiert, genau repräsentiert. Bei passiv verwalteten Nicht-ESG-Fonds werden die ESG-Kennzahlen denen des breiten Marktindex gegenübergestellt, den der Fonds nachbildet.

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

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



# Swiss Climate Scores

## UBS (Lux) Equity Fund - Small Caps USA (USD)

### Haftungsausschlüsse

#### Mitteilung an die Anleger

Dieser Bericht und die hierin enthaltenen Informationen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten in der Schweiz, in den USA oder in einem anderen Jurisdiktion zu verstehen. Keine Anlageentscheidung bezüglich der Wertpapiere von oder im Zusammenhang mit der UBS Group AG, UBS AG oder ihren verbundenen Unternehmen sollte auf Grundlage dieses Berichts getroffen werden. Zusätzliche Informationen sind im Jahresbericht der UBS von 2022 zu finden, der unter [ubs.com/investors](https://ubs.com/investors) verfügbar ist.

Rundung | Bei sämtlichen in diesem Bericht angegebenen Zahlen können sich bei Summenbildungen geringfügige Abweichungen zu den in den Tabellen und Texten angegebenen Summen ergeben. Prozentsätze und prozentuale Änderungen werden auf Basis der nicht gerundeten Zahlen berechnet. Angaben über absolute Änderungen zwischen den Berichtszeiträumen, die in Textform gemacht werden und die aus den in den Tabellen dargestellten Zahlen abgeleitet werden können, basieren auf Berechnungen mit gerundeten Zahlen.

Datenquellen | Bei der Erstellung dieses Berichts haben wir uns auf bestimmte Informationen und Daten verlassen, die wir von Dritten erhalten haben, ohne diese zu prüfen. Wir übernehmen keine Verantwortung für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Daten. Unsere primären Datenquellen sind folgende: Quellen: ©2023 MSCI ESG Research LLC, Reproduktion erfolgte mit Genehmigung

#### Wichtige Hinweise

UBS-Fonds nach irischem, luxemburgischem und schweizerischem Recht.

Die Benchmark ist das geistige Eigentum des jeweiligen Indexanbieters. Die Aktienklasse wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt. Den vollständigen Haftungsausschluss entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des Fonds oder seiner Ergänzung.

Vor einer Anlage in einem Produkt sollten Sie den aktuellen Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt sorgfältig und gründlich lesen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale bzw. Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die in seinem Verkaufsprospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert (z. B. Immobilien oder Aktien eines Unternehmens). Die im vorliegenden Bericht enthaltenen Informationen basieren auf Angaben, die nach Auffassung von UBS Asset Management vertrauenswürdig und verlässlich sind, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit noch handelt es sich dabei um eine vollständige Darstellung oder Zusammenfassung hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Bei den Annahmen, Schätzungen und Meinungen im vorliegenden Bericht handelt es sich um Informationen, die wir aus verlässlichen Quellen erhalten haben und die sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern können. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Angaben und Meinungen werden von der UBS ohne Garantie oder Gewährleistung bereitgestellt und dienen ausschliesslich dem persönlichen Gebrauch des Empfängers sowie zu Informationszwecken. In diesem Dokument sind Aussagen enthalten, die «zukunftsgerichtete Aussagen» darstellen, einschliesslich insbesondere Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass sich die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. Anteile der in diesem Dokument erwähnten UBS-Fonds können in verschiedenen Jurisdiktionen oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder geliefert werden. Die im vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf von Wertpapieren oder verbundenen Finanzinstrumenten zu verstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverbreitet noch neu veröffentlicht werden.

#### Schweiz (für EU-domizilierte Fonds):

Vertreter in der Schweiz für UBS-Fonds ausländischen Rechts, die nicht qualifizierten Anlegern angeboten werden: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich.

#### Schweiz (für Fonds mit Sitz in der EU und in der Schweiz):

Prospekte, Basisinformationsblätter, die Satzung bzw. das Verwaltungsreglement 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.

Bestimmte in diesem Dokument enthaltene Informationen (die «Informationen») wurden bezogen von/unterliegen dem Urheberrecht von MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder damit verbundenen Unternehmen («MSCI») oder von Drittanbietern (zusammen die «MSCI-Parteien») und wurden möglicherweise zur Berechnung von Scores, Handelssignalen oder anderen Indikatoren verwendet. Die Informationen sind ausschliesslich für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise reproduziert oder weiterverbreitet werden. Die Informationen dürfen nicht zur Erstellung eines Angebots zum Kauf oder Verkauf verwendet werden und stellen weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Bewerbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten oder Handelsstrategien oder Indizes dar und sollten auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Performance angesehen werden.

Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder mit ihnen verbunden sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Fondsvermögens oder anderer Kennzahlen eine Vergütung hierfür erhalten. MSCI nimmt eine Trennung zwischen dem Index-Research und bestimmten Informationen vor. Keine der Informationen allein kann zur Bestimmung verwendet werden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr zur Verfügung gestellt, und der Nutzer der Informationen trägt das volle Risiko einer eventuellen Verwendung oder Erlaubnis zur Verwendung dieser Informationen. Keine MSCI-Partei gewährt oder garantiert die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und alle MSCI-Parteien lehnen ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen ab. Keine der MSCI-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den in diesem Dokument enthaltenen 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.