

UBS (CH) Institutional Fund 3 - Bonds Emerging Markets Aggregate ESG Passive (CHF hedged) II

Referenzindex: 70% JESG EMBI 30% JESG CEMBI (100%)

Übersicht und Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich darin, den repräsentativen Referenzindex "70% JPM ESG EMBI Global Diversified (hedged CHF) / 30% JPM ESG CEMBI Broad Diversified (hedged CHF)" passiv nachzubilden und eine Performance zu erzielen, welche dessen Entwicklung entspricht. Der Referenzindex wird durch Anwendung eines Best-in-Class-Auswahlverfahrens auf Staaten und Unternehmen gemäss der Definition des Indexadministrators J.P. Morgan erstellt.

Warum UBS Asset Management grossen Wert auf ESG legt

UBS Asset Management (UBS AM) hat als verantwortungsvoller Investor die treuhänderische Pflicht, ESG im Einklang mit der Konzernpolitik und den Interessen der Kunden zu priorisieren. Hinzu kommt, dass es immer mehr Belege dafür gibt, dass nachhaltige Investitionen auch finanziell sinnvoll sind. Vor diesem Hintergrund will UBS AM der präferierte Finanzdienstleister für Kunden sein, die Kapital für eine nachhaltigere Gesellschaft und den geordneten Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft mobilisieren wollen – im Interesse von Kunden und Gesellschaft.

Integration von ESG-Kriterien

Der J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index (JESG EMBIG) (70% des Referenzindex) bildet liquide, auf US-Dollar lautende fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel aus Schwellenländern ab, die von staatlichen und quasi-staatlichen Einrichtungen ausgestellt werden, während der J.P. Morgan ESG CEMBI Broad Diversified Index (30% des Referenzindex) liquide, auf US-Dollar lautende fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel von Unternehmen aus Schwellenländern abbildet. Die beiden Indizes wenden eine ESG-Scoring- und Screening-Methode an, die Emittenten, die in Bezug auf ESG-Kriterien höher eingestuft sind, sowie grüne Anleihen gemäss Definition der Climate Bonds Initiative bevorzugt. Emittenten, die niedriger eingestuft sind, werden untergewichtet oder entfernt.



ESG-Integration

Die Indizes wenden Emittentenbewertungen von J.P. Morgan ESG (JESG) an, um den Marktwert der Indexkonstituenten aus dem Standardindex J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index entsprechend anzupassen. Bei den JESG-Emittentenbewertungen handelt es sich um einen Perzentil-Rang (0 bis 100), der auf der Grundlage normalisierter ESG-Rohdaten der externen ESG Researchanbieter Sustainalytics und RepRisk auf Basis einer Methodik, die der Indexadministrator J.P. Morgan definiert hat, berechnet wird. Die endgültige JESG-Bewertung eines Emittenten («JESG Score») umfasst einen gleitenden 3-Monats-Durchschnitt der Inputfaktoren. Für Unternehmensemittenten, die von keinem der beiden unabhängigen ESG Research-Anbieter abgedeckt werden, gilt standardmässig der JESG-Score ihrer Region bzw. ihres Sektors. Die JESG-Scores sind in fünf Bänder unterteilt, die zur Umgewichtung des jeweiligen Basisindex-Marktwerts jeder Emission verwendet werden. Die Bänder werden vierteljährlich neu berechnet und damit die jeweiligen Indexgewichte festgelegt.

Ausschlusskriterien

Emittenten in Band 5 (=Emittenten mit einem JESG-Score unter 20) werden aus dem Index ausgeschlossen und können zwölf Monate lang nicht berücksichtigt werden. Darüber hinaus werden quasi-staatliche und Unternehmensanleihen-Emittenten in den Branchen Thermalkohle, Tabak- und Waffenproduktion sowie bei Nichteinhaltung des UN

Global Compact ausgeschlossen. Zudem hält sich der Fonds bei der Umsetzung an die von SVVK-ASIR empfohlenen Ausschlussliste. Anpassungen des Portfolios an diese Liste werden vorbehaltlich geeigneter Marktbedingungen, Umsetzbarkeit (z.B. Marktliquidität oder Sanktionen) möglichst zeitnah nachvollzogen.

Übersicht ESG-Report

In Bezug auf ESG/Nachhaltigkeit weist der Emerging Market Aggregate ESG Passive Fonds im Vergleich zum Referenzindex folgende Resultate auf (Stand 31. Dezember 2021):

MSCI ESG score

portfolio value	4,5
reference index	4,5

■ Portfolio value ■ Reference index

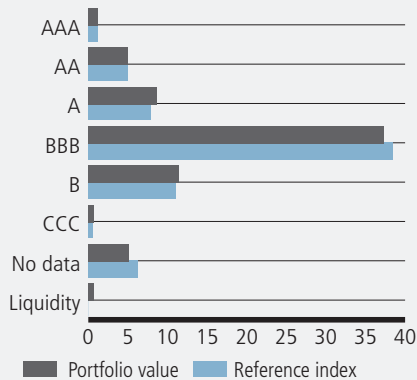
BANC above threshold (by activity & norm)

portfolio value	2,9%
reference index weight	1,90%

Weight average carbon intensity (tCO₂e / USD M sales)

portfolio value	241,3
reference index	246,5

MSCI ESG Rating



MSCI ESG Score

ESG Score	4,5
E Score	5,3
S Score	5,5
G Score	4,7

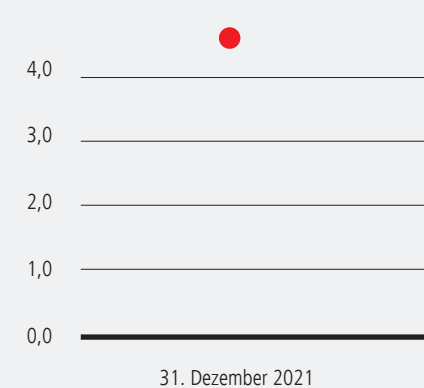
■ Portfolio value ■ Reference index

MSCI ESG Rating

FI	Rating	Weight (%)
	AAA	1,23%
	AA	4,96%
	A	8,66%
	BBB	37,31%
	BB	29,86%
	B	11,43%
	CCC	0,70%
	No data	5,14%
Liquidity	Liquidity	0,70%



Evolution of MSCI ESG Score



Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Ziele des geförderten Fonds berücksichtigt werden, wie sie in seinem Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind.

Glossar

ESG ist eine Abkürzung für Environmental, Social and Governance (Faktoren). Anhand dieser Faktoren werden Unternehmen und Länder bewertet, wie weit sie in Bezug auf Nachhaltigkeit fortgeschritten sind. Sobald genügend Daten zu diesen Faktoren verfügbar sind, können sie verwendet werden, um Vermögenswerte zu bewerten und zu vergleichen und auch den Anlageprozess bei der Entscheidung zu informieren, welche Vermögenswerte gekauft, gehalten oder verkauft werden sollen.

ESG-Scores werden auf einer Skala von 10 (höchste/beste Punktzahl) bis 0 (niedrigste/schlechteste Punktzahl) gemessen. Der Score basiert auf der Exposition des zugrunde liegenden Unternehmens gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken und seiner Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu seinen Mitbewerbern zu mindern. ESG-Scores werden auch als

Aufschlüsselung der E-, S- und G-Scores in Bezug auf die verschiedenen Komponenten angezeigt, die für die Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung berücksichtigt werden. Die Komponenten werden ebenfalls auf einer Skala von 0 bis 10 bewertet. Datenlieferant: MSCI ESG Research

UBS ESG Consensus Score basiert auf UBS-internen und unabhängigen externen ESG-Datenquellen. Der UBS ESG Consensus Score ist branchenbereinigt und wird auf einer Skala von 10 (höchste/beste Punktzahl) bis 0 (niedrigste/schlechteste Punktzahl) gemessen.

ESG-Daten im Portfolio und im Referenzindex werden aggregiert. Falls die Datenabdeckung weniger als 100% beträgt, werden sowohl der Referenzindex als auch das Portfolio anhand der Verteilung der Referenzindexbestände auf 100% skaliert.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. UBS Fonds schweizerischen 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 der wesentlichen Anlegerinformationen 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 dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. 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. 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. Zusätzliche Informationen für Anleger in spezifischen Ländern: Schweiz: Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos 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 angefordert werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter www.ubs.com/funds. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary. © UBS 2022. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.. 27675A

UBS Asset Management Switzerland AG
P.O. Box
CH-8098 Zurich
Tel. +41-44-234 11 11
ubs.com/am

