

# UBS MSCI EM Selection Index Fund CHF I-B acc

## Fonds Factsheet

UBS Equity Funds > UBS Index Funds Equities

### Fondsbeschreibung

- Der Fonds wird passiv verwaltet und zeichnet sich durch breite Diversifikation, geringen Tracking Error und kostengünstiges Management aus.
- Anlageziele des Fonds sind eine möglichst genaue Replikation des Referenzindex und eine Minimierung der Performance-Abweichungen vom Benchmark.
- Der MSCI Emerging Markets Selection (NR) Index ist ein Marktkapitalisierungsindex, der ein Engagement in Unternehmen mit hoher Performance bezüglich Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG-Kriterien) im Vergleich zu ihren Branchenmitbewerbern bietet; er umfasst Large- und Mid-Cap-Unternehmen in Schwellenländern weltweit.
- Das Kursrisiko zwischen USD und CHF ist nicht abgesichert.

| Fondsname                                   | UBS MSCI EM Selection                          |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Anteilsklasse                               | UBS MSCI EM Selection Index Fund CHF I-B acc   |
| ISIN                                        | LU1587908150                                   |
| Valoren Nr.                                 | 36 256 137                                     |
| Bloomberg Ticker                            | CSMSDBC LX                                     |
| Währung des Fonds / der Anteilsklasse       | USD/CHF                                        |
| Lancierungsdatum                            | 09.10.2017                                     |
| Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>1</sup> | 0.13%                                          |
| Ausgabe/Rücknahme                           | täglich                                        |
| Swing Pricing                               | Nein                                           |
| Abschluss Rechnungsjahr                     | 31. Dezember                                   |
| Benchmark                                   | MSCI EM Selection (NR) in CHF                  |
| Ausschüttung                                | Thesaurierung                                  |
| Pauschale Verwaltungskommission p.a.        | 0.13%                                          |
| Name der Verwaltungsgesellschaft            | UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg |
| Fondsdomizil                                | Luxemburg                                      |
| SFDR Ausrichtung                            | Art.8                                          |

<sup>1</sup> per 31.12.2024

### Aktuelle Daten

|                                                |          |
|------------------------------------------------|----------|
| Inventarwert (CHF, 30.05.2025)                 | 1 089.74 |
| Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst                | 1 177.01 |
| – Tiefst                                       | 928.50   |
| Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.) (30.05.2025) | 3 135.32 |
| Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.)       | 1 852.90 |

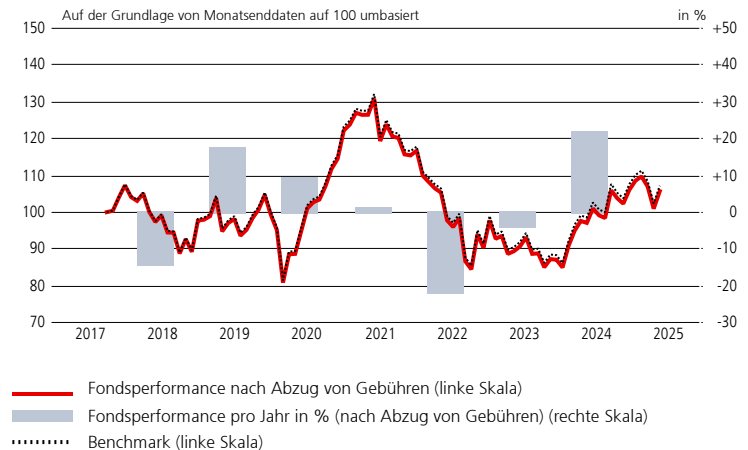
### Weitere Informationen

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

### Vertreter des Portfoliomanagements

Lori Boomgaardt  
André Ochsner  
Riccardo Ghirlandi

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



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

| in %                   | 2022   | 2023  | 2024  | 2025 YTD <sup>2</sup> | Mai 2025 | LTD <sup>3</sup>   | Ø p.a. 3 Jahre | Ø p.a. 5 Jahre |
|------------------------|--------|-------|-------|-----------------------|----------|--------------------|----------------|----------------|
| Fonds (CHF)            | -21.75 | -3.63 | 21.86 | -0.36                 | 4.71     | 8.97               | 0.12           | 3.58           |
| Benchmark <sup>4</sup> | -21.60 | -3.43 | 21.88 | -0.39                 | 4.72     | 10.27 <sup>5</sup> | 0.24           | 3.70           |

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)  
<sup>5</sup> Seit Ende Lancierungsmonat

| in %        | 12.2024 | 01.2025 | 02.2025 | 03.2025 | 04.2025 | 05.2025 |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fonds (CHF) | 3.68    | 2.34    | 1.06    | -2.49   | -5.64   | 4.71    |
| Benchmark   | 3.69    | 2.34    | 1.05    | -2.53   | -5.62   | 4.72    |

### Kennzahlen

|                                       | 2 Jahre | 3 Jahre | 5 Jahre |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|
| Beta                                  | 1.00    | 1.00    | 1.00    |
| Korrelation                           | 1.00    | 1.00    | 1.00    |
| Volatilität <sup>1</sup>              |         |         |         |
| – Portfolio                           | 12.24%  | 16.39%  | 15.16%  |
| – Benchmark                           | 12.29%  | 16.40%  | 15.17%  |
| Tracking Error (ex post) <sup>2</sup> | 0.30%   | 0.26%   | 0.21%   |
| Information-Ratio                     | -0.23%  | -0.47%  | -0.57%  |
| Sharpe Ratio                          | 0.62    | -0.05   | 0.22    |
| Risikoloser Zinssatz                  | k.A.    | k.A.    | k.A.    |
| R2                                    | 1.00    | 1.00    | 1.00    |

- <sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung  
<sup>2</sup> Der Tracking Error (TE) errechnet sich aus der annualisierten Standardabweichung der Überrendite eines Portfolios zu dessen Index. Der Tracking Error für die vergangene in Monaten ausgedrückte Periode wird wie folgt berechnet: = STANDARDABWEICHUNG (monatlicher Excess Return, der über eine in Monaten ausgedrückte Periode ermittelt wird) \* QUADRATWURZEL(12 DIVIDIERT durch die Anzahl Monate der vergangenen Periode).

# UBS MSCI EM Selection Index Fund CHF I-B acc

## 10 grösste Aktienpositionen (%)

|                                           | Fonds |
|-------------------------------------------|-------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 17.3  |
| Tencent Holdings Ltd                      | 8.9   |
| Alibaba Group Holding Ltd                 | 5.4   |
| HDFC Bank Ltd                             | 2.8   |
| Reliance Industries Ltd                   | 2.2   |
| China Construction Bank Corp              | 1.9   |
| BYD Co Ltd                                | 1.5   |
| Infosys Ltd                               | 1.3   |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 1.1   |
| Naspers Ltd                               | 1.0   |

## Gewichtung nach Märkten (%)

|                | Fonds |
|----------------|-------|
| Taiwan         | 24.10 |
| Cayman-Inseln  | 21.38 |
| Indien         | 16.19 |
| China          | 8.43  |
| Republik Korea | 5.25  |
| Südafrika      | 4.77  |

## Vorteile

Die Anleger können mit einer einzigen Transaktion an der Performance des Index partizipieren.

Das Portefeuille ist breit nach Ländern und Sektoren diversifiziert und weist daher ein optimiertes Risiko-Ertrags-Profil auf.

Der Fonds ist äusserst transparent und kosteneffizient. OGAW-konformer Fonds.

## Sektorengagement (%)

|                               | Fonds |
|-------------------------------|-------|
| Finanzwesen                   | 22.46 |
| IT                            | 21.07 |
| Telekommunikationsdienste     | 15.78 |
| Nicht-Basiskonsumgüter        | 13.99 |
| Industrieunternehmen          | 5.63  |
| Basiskonsumgüter              | 4.36  |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 4.30  |
| Energie                       | 3.90  |
| Gesundheitswesen              | 3.06  |
| Versorgungsbetriebe           | 2.10  |
| Immobilien                    | 1.72  |
| Übrige                        | 1.63  |

|               | Fonds |
|---------------|-------|
| Brasilien     | 2.95  |
| Mexiko        | 2.47  |
| Saudi Arabien | 2.11  |
| Malaysia      | 1.89  |
| Übrige        | 10.46 |

## Risiken

Der Fonds investiert in Aktien und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Dies setzt eine erhöhte Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Der Wert eines Anteils kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (u.a. Risiko eines Konkurses der Gegenpartei). Charakteristisch für Schwellenländer sind u.a. ausgeprägte Kursschwankungen. Kennzeichnend sind zudem spezifische Risiken wie geringere Markttransparenz, aufsichtsrechtliche Hürden, Illiquidität der Märkte sowie politische und soziale Herausforderungen. Anlagen über Shanghai oder Shenzhen Stock Connect unterliegen zusätzlichen Risiken, insbesondere Quotenbeschränkungen, Verwahrrisiko, Clearing-/Abwicklungsrisiko und Kontrahentenrisiko. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, eine umfassende und detaillierte Beschreibung von spezifischen Risiken finden Sie im Prospekt. Nachhaltigkeitsrisiken sind Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, die sich in Abhängigkeit vom Engagement in Sektoren, Branchen und Unternehmen wesentlich negativ auf die Rendite auswirken können.

# UBS MSCI EM Selection Index Fund CHF I-B acc

**Ihr Kapital ist Risiken ausgesetzt. Der Wert einer Investition kann sowohl fallen als auch steigen, und es ist möglich, dass Sie den ursprünglich eingesetzten Betrag nicht zurückerhalten. 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 oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Produkts 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. Allfällige Indizes, die in diesem Dokument erwähnt werden, werden nicht von UBS verwaltet. 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 Produktebene (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-regulatoryinformation](http://www.ubs.com/funds-regulatoryinformation). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

© UBS 2025. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

# UBS MSCI EM Selection

## 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.

Diese Seite bietet Transparenz zu wichtigen Nachhaltigkeitskennzahlen, die für Anlegerinnen und Anleger von Interesse sein könnten, aber unter Umständen nicht Teil des Anlageprozesses des Fonds sind. Diese Informationen sollen einen Vergleich mit anderen Finanzprodukten ermöglichen und Anleger bei der Beurteilung ihrer Engagements in ESG-Themen unterstützen.

### Angewandte Nachhaltigkeitsansätze von UBS AM <sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> Weitere Details finden Sie im Glossar

Quelle: UBS Asset Management

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



<sup>1</sup> Stand: 30.04.2025

Quelle: MSCI ESG Research

### ESG-Details der 10 grössten Aktienpositionen

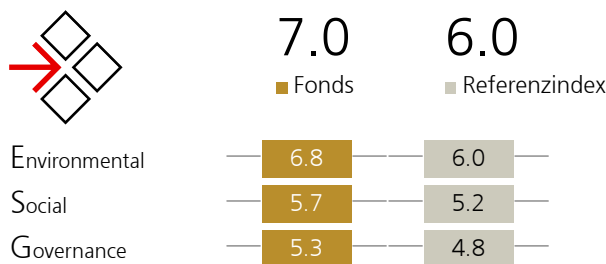
(in % des verwalteten Fondsvermögens)<sup>1</sup>

| Name der Position (Aktien)                | Gewichtung | ESG Score |
|-------------------------------------------|------------|-----------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | 17.3       | 8.6       |
| Tencent Holdings Ltd                      | 8.9        | 5.1       |
| Alibaba Group Holding Ltd                 | 5.4        | 4.3       |
| HDFC Bank Ltd                             | 2.8        | 8.2       |
| Reliance Industries Ltd                   | 2.2        | 6.8       |
| China Construction Bank Corp              | 1.9        | 10.0      |
| BYD Co Ltd                                | 1.5        | 5.9       |
| Infosys Ltd                               | 1.3        | 8.0       |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd | 1.1        | 7.3       |
| Naspers Ltd                               | 1.0        | 7.1       |

<sup>1</sup> Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.  
Quelle: MSCI ESG Research

### MSCI ESG Scores, skaliert

(Gewichteter Durchschnitt des Engagements 0 bis 10)

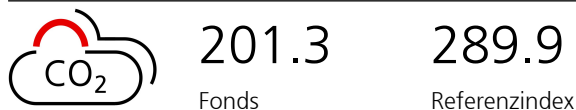


Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 99.7%  
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 99.9%

Quelle: MSCI ESG Research  
Referenzindex: MSCI EM (NR)

### Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, skaliert – Unternehmensemittenten

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



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 99.8%  
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 99.9%

Quelle: MSCI ESG Research  
Referenzindex: MSCI EM (NR)

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

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



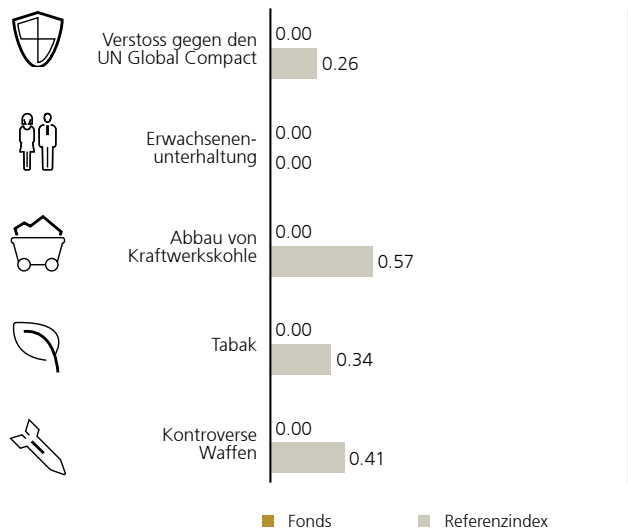
Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 99.8%  
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 99.9%

Quelle: MSCI ESG Research  
Referenzindex: MSCI EM (NR)

# UBS MSCI EM Selection

## ESG-Bericht

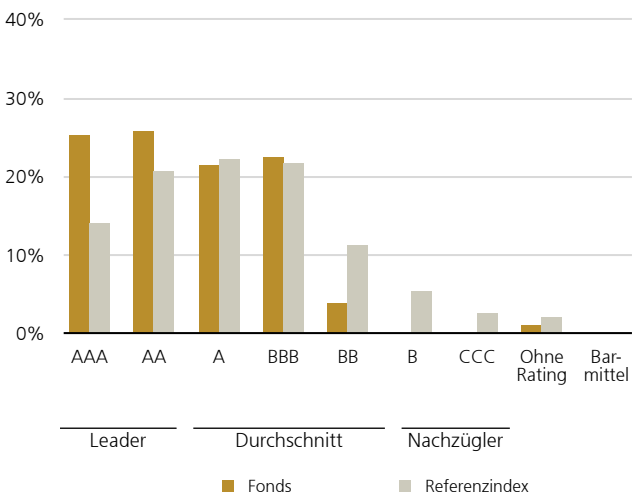
### Überprüfung auf kontroverse Geschäftstätigkeiten (in % des verwalteten Fondsvermögens)<sup>1</sup>



<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.

Quelle: MSCI ESG Research  
Referenzindex: MSCI EM (NR)

### Aufschlüsselung nach MSCI ESG-Ratings



Die endgültigen branchenbereinigten ESG-Wertungen werden einem MSCI ESG-Rating zugeordnet: AAA/AA = Leader; A/BBB/BB = Durchschnitt; B/CCC = Nachzügler.

Quelle: MSCI. Bestimmte Informationen © 2025 MSCI ESG Research LLC. Wiedergabe mit Genehmigung.

Referenzindex: MSCI EM (NR)

### Umsätze, die zu den aggregierten UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung beitragen - UN SDGs (in % des Fonds AuM)<sup>1,2</sup>

Die negativen Auswirkungen bestimmter Unternehmen auf die UN-SDGs sind nicht ausgewiesen. Wir arbeiten jedoch daran, diese Informationen bereitzustellen.

| UN-SDG-Nummer / Kategorie |                                                  |             | UN-SDG-Nummer / Kategorie |                                                |             |
|---------------------------|--------------------------------------------------|-------------|---------------------------|------------------------------------------------|-------------|
| 1                         | Keine Armut                                      | 3.62 / 3.22 | 9                         | Industrie, Innovation und Infrastruktur        | 5.98 / 4.72 |
| 2                         | Kein Hunger                                      | 1.02 / 0.97 | 10                        | Weniger Ungleichheit                           | 1.20 / 1.19 |
| 3                         | Gesundheit und Wohlergehen                       | 1.42 / 1.13 | 11                        | Nachhaltige Städte und Gemeinden               | 0.58 / 0.66 |
| 4                         | Hochwertige Bildung                              | 0.00 / 0.09 | 12                        | Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion | 5.17 / 4.03 |
| 5                         | Geschlechtergleichheit                           | 0.00 / 0.09 | 13                        | Massnahmen)                                    | 1.05 / 1.03 |
| 6                         | Sauberes Wasser und saubere Sanitäreinrichtungen | 0.67 / 0.60 | 14                        | Leben unter Wasser                             | 0.01 / 0.04 |
| 7                         | Bezahlbare und saubere Energie                   | 0.67 / 0.64 | 15                        | Leben an Land                                  | 0.00 / 0.00 |
| 8                         | Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum   | 1.20 / 1.19 |                           |                                                |             |

<sup>1</sup> Die Differenz zwischen 100% und Fonds- / Referenzindexwerten ergibt sich aus Unternehmen, deren Umsatzerlöse von Produkten und Dienstleistungen mehr als 0% zu einem oder mehreren SDGs beitragen. In einigen Fällen kann die Summe aller Zahlen 100% des verwalteten Vermögens übersteigen, da Produkte und Dienstleistungen von Unternehmen für mehr als ein SDG zählen. Bewertungsdaten von MSCI ESG Research.

<sup>2</sup> Daten zu den UN-SDGs sind derzeit nur für Unternehmensemittenten verfügbar

Quelle: MSCI ESG Research  
Referenzindex: MSCI EM (NR)

### Glossar

**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.

# UBS MSCI EM Selection

## ESG-Bericht

**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:** UBS Asset Management wird aktiv Stimmrechte ausüben, basierend auf der UBS Asset Management Proxy Voting Policy wie auch unserem Stewardship-Ansatz und verfolgt dabei zwei grundlegende Ziele: 1. Im besten finanziellen Interesse unserer Kunden zu handeln, um den langfristigen Wert ihrer Investitionen zu steigern. 2. Vorbildliche Vorgehensweise des Vorstands zu fördern und sicherzustellen, dass die Unternehmen, in die investiert wird, erfolgreich sind. Dies ist kein Hinweis darauf, dass Abstimmungsaktivitäten zu nachhaltigkeitsbezogenen Themen in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio zu einem bestimmten Zeitpunkt stattgefunden haben. Informationen zu Abstimmungsaktivitäten mit bestimmten Unternehmen finden Sie im UBS Asset Management Stewardship Annual Report.

**Engagement-Program:** Wir betrachten Engagement als einen wechselseitig vorteilhaften Dialog mit einem Emittenten / Unternehmen, mit dem Ziel, Informationen auszutauschen, das Verständnis zu vertiefen und zur Verbesserung der Geschäftspraktiken und -leistungen beizutragen. Die Emittenten / Unternehmen, mit denen wir in einen Engagement-Dialog treten werden aus dem gesamten Anlageuniversum nach einem Top-Down-Ansatz gemäss unseren Prinzipien wie in unserem Stewardship-Ansatz beschrieben, von UBS Asset Management ausgewählt. Dies ist kein Hinweis darauf, dass ein nachhaltigkeitsbezogener Engagement-Dialog in Bezug auf Emittenten / Unternehmen in diesem Portfolio während eines bestimmten Zeitraums stattgefunden hat oder dass Emittenten / Unternehmen in diesem Portfolio mit dem Ziel ausgewählt wurden, einen Engagement-Dialog zu führen. Informationen zur Auswahl der Emittenten / Unternehmen durch UBS Asset Management, zu den Engagement-Aktivitäten, zum Priorisierungsprozess und zum Verständnis der Anliegen finden Sie im UBS Asset Management Stewardship Jahresbericht und in unserem Stewardship-Ansatz.

### 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 / schlechtester 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 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.

### 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.

**Kohlenstoff-Fussabdruck:** Drückt den Treibhausgas-Fussabdruck einer Anlagesumme 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 Anlagengewährung 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.

**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.

**Verteilung der MSCI ESG Ratings:** Der endgültige sektorbereinigte ESG-Score des Portfolios wird in drei Rating-Kategorien unterteilt, wobei AAA/AA an Leader, A/BBB/BB an den Durchschnitt und B/CCC an Nachzügler vergeben wird. Anschliessend wird dies mit der Rating-Aufschlüsselung des Referenzindex verglichen.

**Ausrichtung der Umsätze auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (UN-SDGs):** Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) sind ein Handlungsauftrag an alle Länder, mehr Wohlstand zu schaffen und dabei gleichzeitig den Planeten zu

# UBS MSCI EM Selection

## ESG-Bericht

schützen. Wir messen den Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindex anhand von 15 UN-SDGs. Diese werden auf Basis des Umsatzes aus Produkten und Dienstleistungen gemessen und dargestellt, die einen positiven Beitrag zur Lösung der weltweit grössten sozialen und ökologischen Herausforderungen leisten. Aufgrund ihres Charakters werden die UN-SDGs 16 und 17 derzeit nicht bei der Ermittlung der Umsatzausrichtung berücksichtigt. Sie sind daher nicht in der Abbildung enthalten.

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

**Dachfonds-Anlagen, Derivate und Barmittel:** 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. Derivate wirken sich auf die Berechnungen von Kennzahlen aus. Da viele der Berichterstattungsrahmen, die Anlegerinnen

und Anlegern derzeit zur Verfügung stehen, die Feinheiten von Derivaten ausser Acht lassen, werden entsprechende Kennzahlen auf Basis angemessener Bemühungen bereitgestellt.

Portfolios, für die wir die Nachhaltigkeitskennzahlen ausweisen, können Barmittel enthalten.

Die in diesem Bericht offengelegten Informationen, insbesondere was die Behandlung von Derivaten und Barmitteln betrifft, stimmen nicht unbedingt mit den Anlagemerkmalen des Fonds und der Art seiner Verwaltung überein. Daher können die Nachhaltigkeitskennzahlen in diesem Bericht von anderen UBS-Berichten abweichen, die zum gleichen Datum erstellt wurden.

**Passives ESG:** Die Auswahl der Benchmark wird durch Überlegungen hinsichtlich der Portfolioumsetzung bestimmt. Insbesondere geht es darum, den finanziellen Zielen und den ESG-Zielen des Fonds genau Rechnung zu tragen. Bei passiv verwalteten Strategien wird eine ESG-Benchmark ausgewählt, um einen angemessenen Tracking Error und eine hohen ESG-Ausrichtung gut gegeneinander abzuwägen. Um das Ausmass der ESG-Verbesserungen zu beurteilen, wird die ESG-Performance des Fonds auch gegenüber einem ausgewählten breiten Marktindex gemessen, der dem übergeordneten Anlageuniversum möglichst genau entspricht, auf dem die ESG-Benchmark basiert.

### 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 allein stehend zur Bestimmung verwendet werden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden im gegenwärtigen Zustand zur Verfügung gestellt und der Nutzer der Informationen trägt das volle Risiko für eine eventuelle Verwendung oder eine Entscheidung auf Grundlage dieser Informationen. Keine ESG-Partei gewährt oder garantiert die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und alle ESG-Parteien lehnen ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen oder Gewährleistungen ab. Keine der ESG-Parteien übernimmt eine Haftung für Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Informationen oder eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge-, oder sonstige Schäden jeglicher Art (einschließlich entgangenen Gewinns), selbst wenn auf die Möglichkeit eines solchen Schadens hingewiesen wurde.

Reference index. Bei dem auf dieser Seite verwendeten Referenzindex handelt es sich um den übergeordneten Index, der sich von dem produktspezifischen Referenzindex unterscheidet, und nicht darauf ausgelegt ist, bestimmte ökologische oder soziale Merkmale zu berücksichtigen, die durch die Zusammensetzung des Finanzprodukts gefördert werden sollen.