

UBS MSCI China All Shares Universal Index Fund USD 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 China All Shares Universal (NR) in USD Index repräsentiert Large- und Mid-Cap-Unternehmen über chinesische A-Aktien, B-Aktien, H-Aktien, Red Chips, P-Chips und an ausländischen Börsen gehandelte Wertpapiere (z. B. ADRs) hinweg.
- Der MSCI China All Shares Universal (NR) in USD Index basiert auf dem MSCI China All Shares Index und enthält Large-Cap- und Mid-Cap-Titel der chinesischen Aktienmärkte.

Weitere Informationen finden Sie auf der nächsten Seite.

Fondsname	UBS MSCI China All Shares Universal
Anteilsklasse	UBS MSCI China All Shares Universal Index Fund USD I-B acc
ISIN	LU1815001406
Valoren Nr.	41 549 289
Bloomberg Ticker	CSC TMDB LX
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD/USD
Lancierungsdatum	19.08.2019
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.13%
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Nein
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Benchmark	MSCI China All Shares ESG Universal (NR) in USD
Ausschüttung	Thesaurierung
Pauschale Verwaltungskommission p.a.	0.13%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg
Fondsdomizil	Luxemburg
SFDR Ausrichtung	Art.8
¹ per 31.12.2024	

Aktuelle Daten

Inventarwert (USD, 31.07.2025)	1 231.96
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	1 270.63
– Tiefst	860.32
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.)	17.60
Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.)	15.59

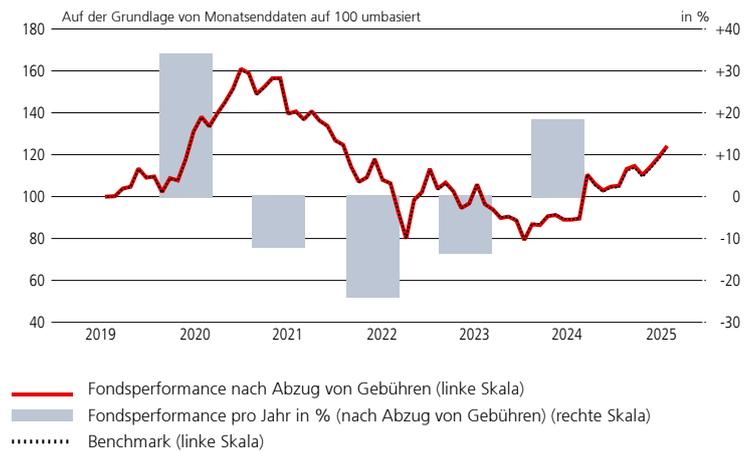
Weitere Informationen

UBS Fund Infoline: 0800 899 899
Internet: www.ubs.com/fonds
Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Vertreter des Portfoliomanagements

Lori Boomgaardt
André Ochsner
Riccardo Ghirlandi

Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)¹



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

in %	2022	2023	2024	2025	Jul. 2025	LTD ³	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (USD)	-23.64	-13.25	18.24	17.80	4.11	23.20	4.55	-1.19
Benchmark ⁴	-23.87	-12.48	17.35	17.59	4.26	22.70	4.32	-1.29

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

- 1 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.
- 2 YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)
- 3 LTD: launch-to-date (seit Auflegung)
- 4 Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

in %	02.2025	03.2025	04.2025	05.2025	06.2025	07.2025
Fonds (USD)	7.67	1.27	-3.77	3.50	3.83	4.11
Benchmark	7.60	1.30	-3.82	3.55	3.87	4.26

Kennzahlen

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Beta	1.00	1.01	1.01
Korrelation	1.00	1.00	1.00
Volatilität ¹			
– Portfolio	22.06%	27.15%	23.83%
– Benchmark	22.05%	26.90%	23.63%
Tracking Error (ex post) ²	0.74%	0.75%	0.64%
Information-Ratio	0.30%	0.31%	0.15%
Sharpe Ratio	0.13	-0.01	-0.18
Risikoloser Zinssatz	k.A.	k.A.	k.A.
R2	1.00	1.00	1.00

- 1 Annualisierte Standardabweichung
- 2 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 China All Shares Universal Index Fund USD I-B acc

10 grösste Positionen (%)

	Fonds
Tencent Holdings Ltd	11.42
Alibaba Group Holding Ltd	5.45
China Construction Bank Corp	4.38
Xiaomi Corp	3.12
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3.11
Top 5	27.48
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	2.98
China Merchants Bank Co Ltd	2.76
Bank of China Ltd	2.13
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	2.10
Meituan	2.06
Top 10	39.51

Gewichtung nach Märkten (%)

	Fonds
China	57.94
Cayman-Inseln	38.48
Hong Kong	1.82
Vereinigte Staaten	0.76

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.

Zusätzliche Informationen

- Ziel des Index ist die Wiedergabe des Chancenspektrums chinesischer Anteilsklassen, die an den Börsen in Hongkong, Shanghai, Shenzhen und ausserhalb Chinas kotiert sind.
- "Der Index ist darauf ausgelegt, die Performance einer Anlagestrategie widerzuspiegeln, die durch Vermeidung einer Marktkapitalisierung auf Free-Float-Basis ein Engagement in Unternehmen anstrebt, die bereits ein robustes ESG-Profil besitzen und zudem einen positiven Trend in Bezug auf die Verbesserung dieses Profils aufweisen

Sektorengagement (%)

	Fonds
Finanzwesen	29.21
Nicht-Basiskonsumgüter	19.91
Telekommunikationsdienste	15.90
IT	9.96
Industrieunternehmen	6.25
Gesundheitswesen	5.54
Basiskonsumgüter	5.35
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2.61
Versorgungsbetriebe	2.44
Energie	1.68
Immobilien	1.15

	Fonds
Bermuda	0.54
Schweiz	0.41
Singapur	0.05

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, Verwahrisiko, 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 China All Shares Universal Index Fund USD 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.

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. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter www.ubs.com/funds-regulatoryinformation. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary. 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. © UBS 2025. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

266024312660241

UBS MSCI China All Shares Universal

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 ¹

- Ausschluss
- ESG-Integration
- SI-Fokus
- Impact
- Stimmrechtsausübung
- Engagement-Programm

¹ Weitere Details finden Sie im Glossar

Quelle: UBS Asset Management

Externe Fondsratings ¹



¹ Stand: 30.06.2025
Quelle: MSCI ESG Research

ESG-Details der 10 grössten Aktienpositionen

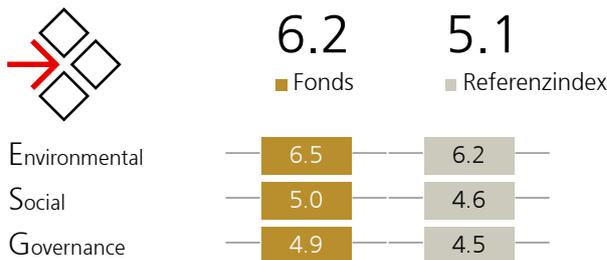
(in % des verwalteten Fondsvermögens)¹

Name der Position (Aktien)	Gewichtung	ESG Score
Tencent Holdings Ltd	11.2	5.1
Alibaba Group Holding Ltd	5.4	4.3
China Construction Bank Corp	4.3	10.0
Xiaomi Corp	3.1	4.7
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3.1	8.4
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	2.9	7.3
China Merchants Bank Co Ltd	2.7	8.9
Bank of China Ltd	2.1	8.0
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	2.1	7.9
Meituan	2.0	6.8

¹ 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: 99.8%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 99.8%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: MSCI China All Shares (NR) in USD

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, skaliert – Unternehmensemittelen

(tCO₂-Äquivalent pro Mio. USD Umsatz)



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 100.0%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 100.0%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: MSCI China All Shares (NR) in USD

CO₂-Fussabdruck, skaliert – Unternehmensemittelen

(tCO₂-Äquivalent pro investierter Mio. USD)



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

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: MSCI China All Shares (NR) in USD

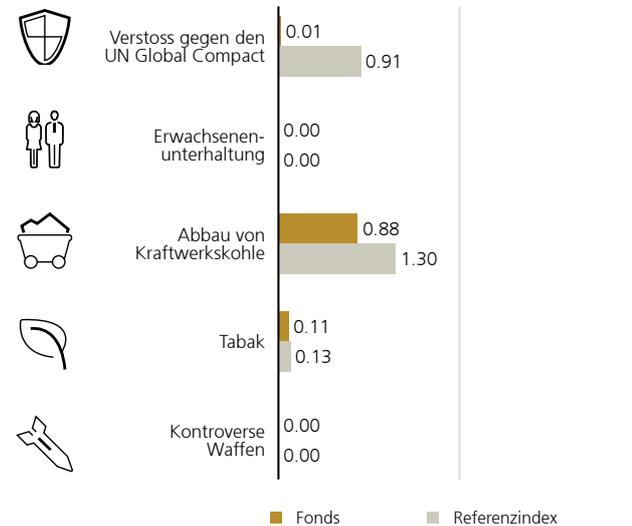
Reference index. Bei dem auf dieser Seite verwendeten Referenzindex handelt es sich um den übergeordneten Index, der sich von dem produktspezifischen Referenzindex unterscheidet, und nicht darauf ausgelegt ist, bestimmte ökologische oder soziale Merkmale zu berücksichtigen, die durch die Zusammensetzung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

UBS MSCI China All Shares Universal

ESG-Bericht

Überprüfung auf kontroverse Geschäftstätigkeiten

(in % des verwalteten Fondsvermögens)¹

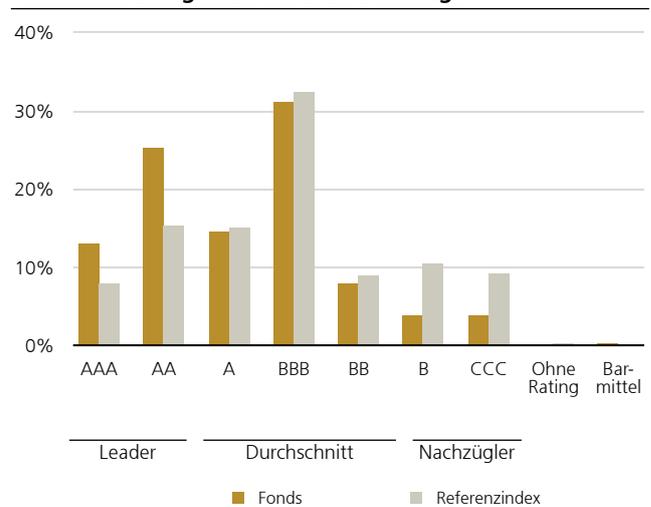


¹ Der Fonds schliesst Emittenten aus, bei denen Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact erkannt wurden, die aber keine glaubwürdigen Korrekturmaassnahmen ergreifen.

Quelle: MSCI ESG Research

Referenzindex: MSCI China All Shares (NR) in USD

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 China All Shares (NR) in USD

Umsätze, die zu den aggregierten UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung beitragen - UN SDGs

(in % des Fonds AuM)^{1,2}

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

UN-SDG-Nummer / Kategorie	Fonds	Referenzindex
1 Keine Armut	3.79	3.51
2 Kein Hunger	0.65	0.65
3 Gesundheit und Wohlergehen	1.91	1.96
4 Hochwertige Bildung	0.18	0.19
5 Geschlechtergleichheit	0.18	0.19
6 Sauberes Wasser und saubere Sanitäreinrichtungen	0.17	0.18
7 Bezahlbare und saubere Energie	1.93	1.84
8 Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	1.22	0.90

UN-SDG-Nummer / Kategorie	Fonds	Referenzindex
9 Industrie, Innovation und Infrastruktur	9.68	8.63
10 Weniger Ungleichheit	1.22	0.90
11 Nachhaltige Städte und Gemeinden	0.65	0.98
12 Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion	8.76	8.08
13 Massnahmen)	2.17	2.20
14 Leben unter Wasser	0.01	0.02
15 Leben an Land	0.00	0.00

¹ 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.

² Daten zu den UN-SDGs sind derzeit nur für Unternehmensemittenten verfügbar

Quelle: MSCI ESG Research

Referenzindex: MSCI China All Shares (NR) in USD

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.

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.

UBS MSCI China All Shares Universal

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

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 CO₂-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 CO₂-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.

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 China All Shares Universal

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 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.

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.