

UBS AST 4 Mixta BVG Passive 75 A

(nach BVV 2 – Aktienquote überschritten)

Portrait

- Die Anlagegruppe CSA Mixta-BVG Index 75 investiert indirekt über indexierte Anlagefonds weltweit in Aktien, in Schweizer Immobilien sowie in fest- und variabelverzinsliche Obligationen (z.T. inflationsgeschützt).
- Im Aktienbereich werden auch Strategieindizes eingesetzt, welche in ihrer Gewichtung bewusst von der Marktkapitalisierung abweichen, um Faktorprämien abzuschöpfen (bsp. Value, Quality) oder das Anlagerisiko zu reduzieren (bsp. Minimum Volatility).
- Der Anteil von Aktienanlagen beträgt zwischen 68 % und 82 %.
- Daher sollte der Anlagehorizont auf mindestens 10 Jahre ausgelegt sein.
- Der abgesicherte Teil des Fremdwährungsengagements liegt mindestens bei 75 %.
- Neben der breiten Diversifikation – verschiedene Anlageklassen, welche wiederum in mehrere tausend Einzeltitel investieren – zeichnet sich die Anlagegruppe durch geringe Verwaltungskosten (z.B. Kosten für Research oder Transaktionskosten) aus.
- Die Anlagegruppe weist einen durchschnittlichen Aktienanteil von über 50 % aus und überschreitet damit die nach Art. 55 BVV 2 vorgegebene Kategorienbegrenzung für Aktien.
- Aufgrund des erhöhten Aktienanteils beinhaltet diese Anlagegruppe ein höheres Risiko als Anlageprodukte mit einem maximalen Aktienanteil von 50 %.
- Alle ändern Anlagevorschriften aus der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV 2) und der Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV) bleiben soweit anwendbar erfüllt.

Portfoliomanagement	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
Valorennummer	38 261 472
Rechnungswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Betriebsaufwandquote (BAQ) GJ 2024/2025	0,77%
Swing Pricing	ja
Lancierungsdatum	13.2.2018
Benchmark	Customized Benchmark

Aktuelle Daten

Inventarwert 30.6.2026	CHF	1 438.46
Vermögen der Tranche (in Mio.)	CHF	464.66
– Vermögen aller Tranchen (in Mio.)	CHF	464.67
Letzte Ertragsausschüttung		reinvestiert
Modified Duration		6,45 Jahre
Theoretischer yield to worst		2.63%

Risikokennzahlen (annualisiert)

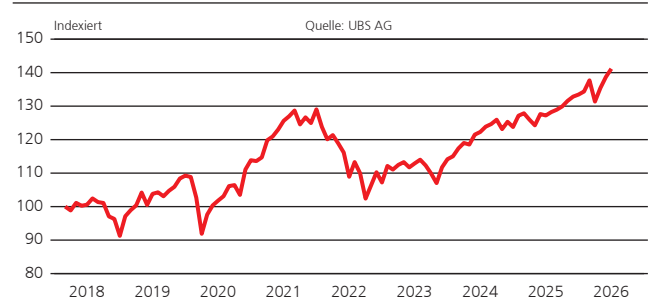
	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Tracking Error (swung)	0,64	1,09	n.a.
Volatilität (swung)	6,76	8,74	n.a.
Beta (swung)	0,99	0,97	n.a.
Alpha (swung)	-0,61	-0,63	n.a.
Information Ratio (swung)	-0,95	-0,57	n.a.
Maximaler Drawdown (swung)	-4,60	-20,65	n.a.
Erholungsphase in Monaten	n.a.	12,00	n.a.
Sharpe Ratio	1,63	0,22	n.a.
Risikoloser Zinssatz (5 Jahre) = 0,43%			

Die statistischen Kennziffern wurden auf der Basis stetiger Renditezahlen berechnet.

Performance (in %, nach Abzug von Gebühren)

	Anlagegruppe
07.2025	0,79
08.2025	0,55
09.2025	0,76
10.2025	1,28
11.2025	0,96
12.2025	0,47
01.2026	0,68
02.2026	2,48
03.2026	-4,60
04.2026	3,09
05.2026	2,42
06.2026	1,77
2026 YTD	5,77
2025	7,83
2024	8,42
2023	6,49
2022	-16,91
Ø p.a. 1 Jahr	10,96
Ø p.a. 5 Jahre	2,36
(seit Lancierung 02.2018)	41,16

Wertentwicklung indexiert



— UBS AST 4 Mixta BVG Passive 75 A

Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Ab 1. November 2024 Performanceberechnung auf Basis des Swung NAV.

5 grössten Aktienpositionen (in %)

	Anlagegruppe
Swisscom AG	1,9
Novartis AG	1,8
NVIDIA Corp	1,8
Nestle SA	1,7
Swiss Prime Site AG	1,6
Top 5	8,8

5 grössten Anleihepositionen (in %)

	Anlagegruppe
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2,1
United States Treasury Note/Bond	1,5
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	1,2
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalban	1,1
Swiss Confederation Government Bond	1,1
Top 5	Cash

UBS AST 4 Mixta BVG Passive 75 A

Benchmarkzusammensetzung (in %)

Bloomberg Barclays MSCI Global Aggr. ex-CHF Sustainability(TR) (CHF-H)	8,00
Bloomberg Barclays WIGLB ex-Italy ex-Japan ex-Spain (TR) (CHF-H)	4,00
MSCI EM ESG Leaders (NR)	6,00
MSCI World ESG Leaders Minimum Volatility (NR)	16,00
MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (NR) (CHF-Hgd)	16,00
SBI ESG AAA-BBB (TR)	8,00
SPI ESG Multi Premia (TR)	37,00
SXI Real Estate Funds Broad (TR)	5,00

Vorteile

- Umfassende Anlagelösung, welche die gesetzlichen Anforderungen der Säule-2- und Säule-3a-Vorsorge erfüllt.
- Kein Mindestanlagebetrag.
- Erträge im Rahmen der Vorsorge bis zur Auszahlung steuerfrei.
- Flexible Verwendung der Gelder bei Pensionierung.
- Anleger profitieren weltweit von diversifizierten Marktchancen über Anlageklassen und Einzeltitel hinweg.
- Ziele für das Vorsorgespargen verfolgen und dank der ESG-Aspekte gleichzeitig nachhaltige Investitionen fördern.

Anlagekategorien (in %)

	Anlagegruppe
Aktien Schweiz	37,16
Aktien Ausland (ohne FX-Hedge)	22,33
Aktien Ausland (mit FX-Hedge)	15,81
Obligationen FW (mit FX-Hedge)	11,55
Obligationen CHF Gesamt (Inland & Ausland)	8,11
Immobilien Schweiz	4,95
Flüssige Mittel CHF	0,09
Immobilien Ausland (mit FX-Hedge)	0,00
Immobilien Ausland (ohne FX-Hedge)	0,00
Flüssige Mittel	0,00
Flüssige Mittel FW	0,00
Obligationen CHF Inland	0,00
Oblig. CHF Ausland	0,00
Obligationen FW (ohne FX-Hedge)	0,00
Wandel-/Optionsanleihen FW (mit FX-Hedge)	0,00
Wandel-/Optionsanleihen FW (ohne FX-Hedge)	0,00
Total	100,00

(mit FX-Hedge). Die Anlagen sind in Fremdwährungen denominated. Die Währungsrisiken sind jedoch weitestgehend und permanent gegenüber dem CHF abgesichert.

Risiken

Die Anlagegruppe kann in Geldmarktinstrumente, Obligationen, Aktien und Immobilien investieren und daher gewissen Wertschwankungen unterliegen. Der Wert eines Anspruchs kann unter den Einstandspreis fallen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios. Anleihen bergen nach allgemeiner Auffassung ein Kreditrisiko (d.h. potentieller Verlust bei Konkurs von Emittenten). Die Anlagegruppe kann in Anlagen mit geringer Liquidität investieren, deren Veräusserbarkeit unter erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. Die Anlagegruppe weist einen durchschnittlichen Aktienanteil von über 50 % aus und überschreitet damit die nach Art. 55 BVV 2 vorgegebene Kategorienbegrenzung für Aktien. Aufgrund des erhöhten Aktienanteils beinhaltet diese Anlagegruppe ein höheres Risiko als Anlageprodukte mit einem maximalen Aktienanteil von 50 %. Aus diesen Gründen erfordert eine Investition eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit. Jede Anlagegruppe hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können.

Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Investment Grade

Bezeichnung für Wertpapiere mit einem Rating zwischen BBB und AAA. Die Bezeichnung bedeutet, dass die Kreditqualität zufriedenstellend oder gut ist.

Korrelation

Mass für die Parallelität der Preisentwicklung verschiedener Anlagekategorien oder -instrumente. Die Korrelation quantifiziert die Stärke des Zusammenhangs und kann Werte zwischen -1 und +1 aufweisen. Je näher der Koeffizient bei 1 liegt, desto stärker ist der Zusammenhang. Liegt der Wert bei -1, bewegen sich die Anlagen und die Benchmark gegenläufig. Bei einem Wert von 0 besteht kein Zusammenhang.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Swing-Faktor

Ein Swing-Faktor ist der Betrag, um den sich der NAV, auf den noch kein Swing Pricing angewandt wurde («Unswing NAV»), im Falle eines Swing-Ereignisses erhöhen oder verringern könnte. Der Swing-Faktor wird als Prozentsatz des NAV angegeben.

Swing Pricing

Swing Pricing ist ein Mechanismus zur fairen Preisermittlung. Er schützt die Interessen langfristiger Anleger vor dem Verwässerungseffekt, der dadurch entsteht, dass andere Anleger mit Anteilen des Fonds handeln. Generell gibt es nur einen NAV, zu dem ein Fonds gehandelt wird und der veröffentlicht wird. Dies ist der «Swung NAV», d.h. der NAV, der sich durch Anwendung des Swing Pricing ergibt. Deshalb wird dieser Mechanismus als Single Swing Pricing (SSP) bezeichnet.

Swung NAV

Der Swung NAV (auch Transaktions-NAV genannt) ist der NAV, zu dem ein Anleger Fondsanteile zeichnet oder zurückgibt.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Unswing NAV

Der Unswing NAV ist der NAV, den der Fondsverwalter vor einer Swing-Anpassung berechnet. An Tagen, an denen kein Swing-Ereignis stattfindet, sind der Swung NAV und der Unswing NAV identisch.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkaufte werden kann.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für qualifizierte Anleger. Als Investoren von Anlagestiftungen sind nur in der Schweiz domizilierte Einrichtungen der beruflichen Vorsorge, ihre Vermögensverwalter (für die Vermögenswerte dieser Einrichtungen) sowie andere Anlagestiftungen zugelassen, gemäss Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV). Die TER KGAST-Kennzahl drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten aus, die laufend dem Vermögen der Anlagegruppe belastet werden (Betriebsaufwand). Sie wird als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der Anlagegruppe dargestellt. Die TER KGAST wird am Ende eines jeden Geschäftsjahres für die vergangenen zwölf Monate berechnet (ausgenommen ist das erste Geschäftsjahr, für welches zu Beginn ein projizierter TER (TER ex ante) angegeben wird). Die Zusammensetzung von Customised Benchmarks sowie ergänzende Erläuterungen zu verknüpften Benchmarks sind bei der Geschäftsführung der Anlagestiftung bzw. beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. Die zugrunde liegenden Indizes sind eingetragene Marken und wurden zur Nutzung lizenziert. Die Indizes werden ausschliesslich von den Lizenzgebern zusammengestellt und berechnet, und die Lizenzgeber übernehmen hierfür keinerlei Haftung. Die auf den Indizes basierenden Produkte werden von den Lizenzgebern in keiner Weise gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. 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. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen 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 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. Prospekt oder Anlagerichtlinien, Basisinformationsblatt, Statuten und Reglement bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds oder UBS Investment Foundations 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. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary.

© UBS 2026. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

UBS AST 4 Mixta BVG Passive 75

ESG Report

Die in diesem Dokument verwendeten Begriffe beziehen sich nicht auf regulatorische Definitionen oder Bestimmungen. Gegebenenfalls enthält dieses Dokument einen länderspezifischen Hinweis, der in Verbindung mit dem Factsheet zu lesen ist.

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 heran-gezogen werden. Zudem können sie bei der Entscheidung, welche Vermögenswerte gekauft, gehalten oder verkauft werden sollen, in den Anlageprozess einfließen.

☒ Ausschluss

☐ ESG-Integration

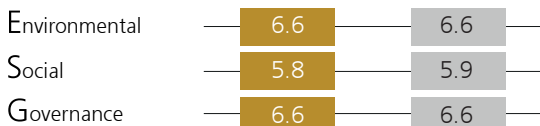
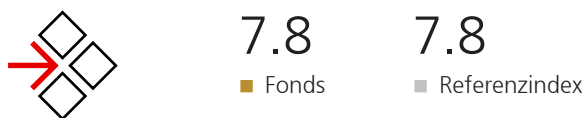
☒ Stimmrechts-
ausübung

☒ Engagement-Programm

Nähere Angaben zu bestimmten ESG-Merkmalen und/oder -Zielen, einschliesslich Ausschlusschwellenwerten oder anderer verbindlicher Kriterien, entnehmen Sie bitte den Rechtsdokumenten des Fonds.

Die folgenden Abbildungen veranschaulichen wesentliche 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 ihres Engagements in ESG-Themen unterstützen.

MSCI ESG Scores, skaliert (Gewichteter Durchschnitt des Engagements 0 bis 10)



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 92%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 93%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: Customized Benchmark

ESG-Details der 5 grössten Aktienpositionen¹ (in % des verwalteten Fondsvermögens)

Name der Position	Gewichtung	ESG Score
Swisscom AG	1.9	8.8
Novartis AG	1.8	9.4
NVIDIA Corp	1.8	7.8
Nestle SA	1.7	8.0
Swiss Prime Site AG	1.6	8.9

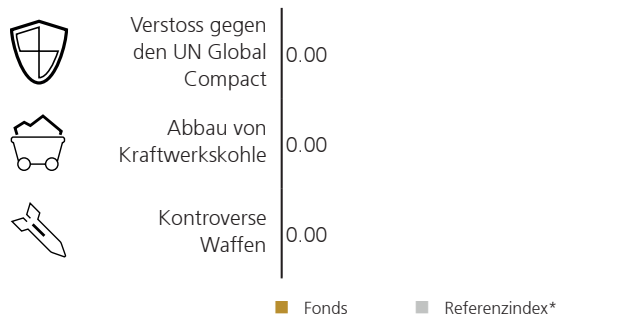
ESG-Details der 5 grössten Anleihepositionen¹ (in % des verwalteten Fondsvermögens)

Name der Position	Gewichtung	ESG Score
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	2.1	6.9
United States Treasury Note/Bond	1.5	6.9
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	1.2	6.4
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalban	1.1	7.7
Swiss Confederation Government Bond	1.1	8.0

Quelle: UBS AG

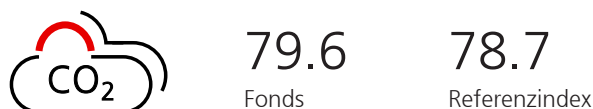
¹ Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.

Überprüfung von Geschäftstätigkeiten und -standards (in % des verwalteten Fondsvermögens)



Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: Customized Benchmark

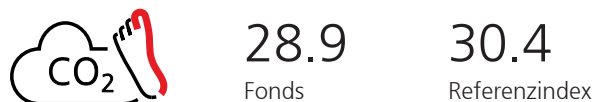
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, skaliert – Unternehmensemissionen (tCO₂- Äquivalent pro Mio. USD Umsatz)



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 93%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 93%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: Customized Benchmark

CO₂-Fussabdruck, skaliert – Unternehmensemissionen (tCO₂-Äquivalent pro investierter Mio. USD)



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 93%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 93%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: Customized Benchmark

UBS AST 4 Mixta BVG Passive 75

ESG Report

Glossar

Überprüfung von Geschäftstätigkeiten und -standards:

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 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 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.

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.

Zusammenstellung der ESG-/Kohlenstoffdaten

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

Passives ESG Die Auswahl der Benchmark wird durch Überlegungen hinsichtlich der Portfolioumsatzung 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.

Quellen: Fondsbeteiligungsdaten: UBS Asset Management; MSCI ESG Research
* Customized Benchmark

UBS AST 4 Mixta BVG Passive 75

ESG Report

Wichtige Informationen über nachhaltige Anlagestrategien

Nachhaltige Anlagestrategien versuchen, die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) beim Anlageprozess und Portfolioaufbau 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 Portfolios, das sich in erster Linie aus nachhaltigen Anlagen zusammensetzt, können niedriger oder höher sein als bei Portfolios, bei denen keine ESG-Faktoren, Ausschlüsse oder sonstige Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt werden, und die Anlageinstrumente, die solchen Portfolios 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“) stammen von MSCI Inc., MSCI Solutions LLC oder deren verbundenen Unternehmen („MSCI“) bzw. von Informationsanbietern (zusammen die „MSCI-Parteien“) und können zur Berechnung von Scores, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind ausschliesslich für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise reproduziert oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen weder für ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch für die Bewerbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten, Handelsstrategien oder Indizes verwendet werden, noch stellen sie ein solches Angebot oder eine solche Empfehlung dar; sie sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für zukünftige Wertentwicklungen zu verstehen.

Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder mit diesen verknüpft sein, und MSCI kann auf Grundlage des verwalteten Vermögens oder anderer Kennzahlen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen der Indexforschung und bestimmten Informationen eingerichtet. Keine der Informationen allein kann zur Entscheidung verwendet werden, welche Wertpapiere wann gekauft oder verkauft werden sollen.

Für regulatorische Offenlegungen gemäss der EU-Verordnung über ESG-Ratings (Verordnung (EU) 2024/3005) besuchen Sie bitte www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures für methodische und organisatorische Angaben sowie <https://one.msci.com> für Angaben auf Ratingebene.

Die Informationen werden „wie gesehen“ bereitgestellt, und der Nutzer trägt das gesamte Risiko jeder Nutzung, die er vornimmt oder zulässt. Keine MSCI-Partei gewährleistet oder garantiert die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen; sämtliche ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen werden hiermit ausdrücklich ausgeschlossen. Keine MSCI-Partei haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.