

# Finance Circle

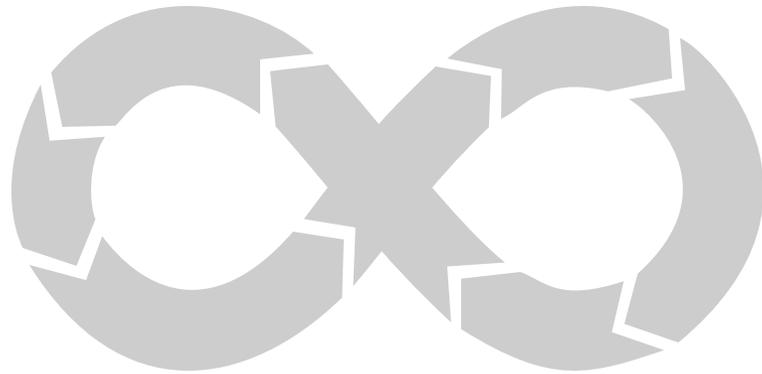
Nachhaltiges Investieren mit UBS Asset Management

Eveline Mächler, Nachhaltigkeitsspezialistin

17. Juni 2024



# Nachhaltiges Investieren mit UBS Asset Management



## 1997

Lancierung unseres ersten nachhaltigen Fonds

## Definition

Überarbeitung unserer nachhaltigen Ansätze

## Regulatorik

Regulatorische Unabhängigkeit

## Anlageklassen

Berücksichtigt aller Anlageklassen – ein Standard

---

**//** Bei UBS Asset Management definieren wir nachhaltige Anlagen als Strategien, die wesentliche Überlegungen zu Umwelt, Sozialem und Unternehmensführung (ESG – Environment, Social, Governance) in die Anlageentscheidungen einbeziehen, um so die risikobereinigten Renditen zu verbessern und neben finanziellen Erträgen auch positive umweltbezogene oder soziale Auswirkungen zu unterstützen

**UBS Asset Management**

---

Quelle: UBS Asset Management, 2024.

# Unser Nachhaltigkeits-Framework

	Traditionelle Anlagen		Nachhaltige Anlagen		
	Nicht ESG-integriert	ESG-integriert	Nachhaltigkeits-Fokus	Impact	
<b>Bausteine</b>					
Ausschlüsse	Keine Anwendung der Bausteine	•	•	•	
ESG-Integration		•	•	•	
Active Ownership			strategieabhängig	•	
<u>Nachhaltigkeitsmerkmale</u>					
- Mindestvoraussetzungen			•	•	
- Nachhaltigkeits-Zielkriterien			•	•	
- Impact-Ziele				•	
Transparenz und Reporting			•	•	•

Quelle: UBS Asset Management, 2024.

# Anwendungsbeispiel: Aktiv verwaltete nachhaltige Aktienstrategie

Klares Rahmenwerk mit Bausteinen für unseren Nachhaltigkeits-Fokus Ansatz

Bausteine	Nachhaltigkeits-Fokus	Globale aktiv verwaltete nachhaltige Aktienstrategie
Ausschlüsse	•	UBS Asset Management Sustainability Exclusion Policy
ESG-Integration	•	Proprietäres ESG-Dashboard
Active Ownership	strategieabhängig	Global Stewardship Policy und Proxy Voting Policy
<u>Nachhaltigkeitsmerkmale</u>		
- Mindestvoraussetzungen	•	Anwendung für Nachhaltigkeit-Basiskriterien
- Nachhaltigkeits-Zielkriterien	•	Dieses Portfolio weist ein insgesamt besseres Nachhaltigkeitsprofil auf als die Benchmark, gemessen anhand: <ul style="list-style-type: none"> <li>- des gewichteten Durchschnitts des ESG-Scores</li> <li>- des gewichteten Durchschnitts der Kohlenstoffintensität Scope 1+2</li> </ul>
- Impact-Ziele		
Transparenz und Reporting	•	Prospekt und Anlagerichtlinien sowie ESG-Factsheet

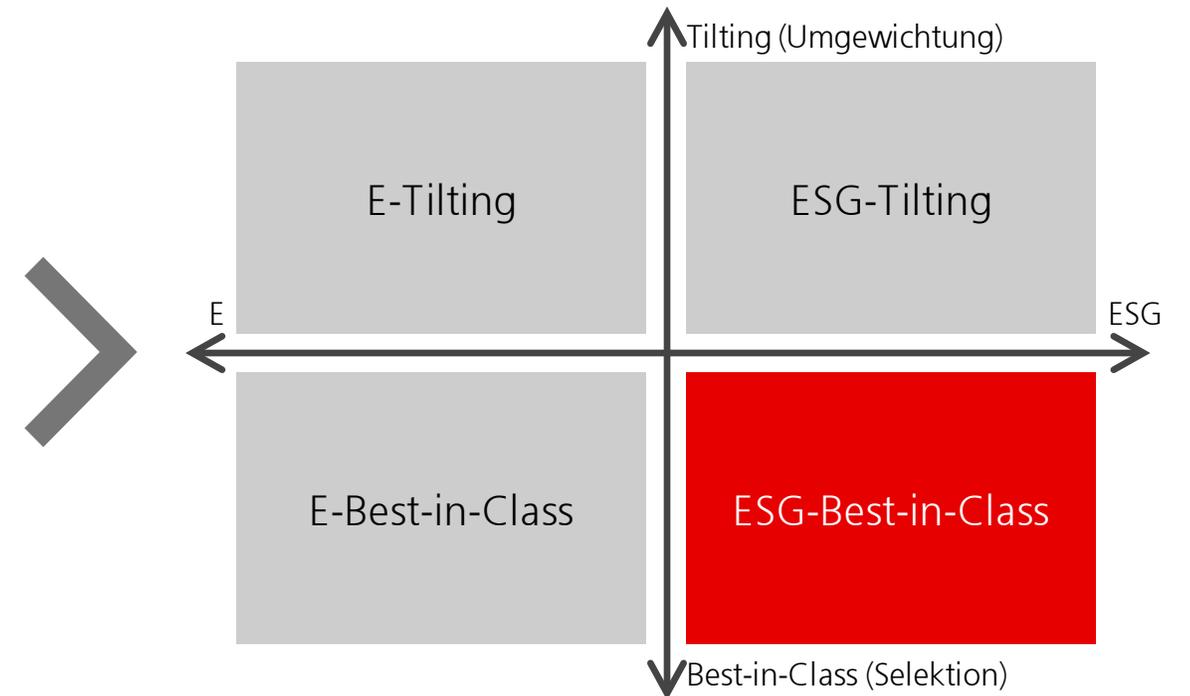
Quelle: UBS Asset Management, 2024. Nur für Illustrationszwecke.

Bitte beachten Sie: Die Umsetzung der Ansätze variiert je nach Anlageklasse, Anlagestil und Verfügbarkeit von Informationen.

# Wie implementiere ich Nachhaltigkeit in mein Portfolio?

Getroffene Kundenentscheidung: Nachhaltigkeits-Fokus mit «ESG-Best-in-Class»

	Traditionelle Anlagen		Nachhaltige Anlagen	
	Nicht ESG-integriert	ESG-integriert	Nachhaltigkeits-Fokus	Impact
<b>Bausteine</b>				
Ausschlüsse	Keine Anwendung der Bausteine	•	•	•
ESG-Integration		•	•	•
Active Ownership			strategieabhängig	•
Nachhaltigkeitsmerkmale				
Mindestvoraussetzungen		•	•	•
Nachhaltigkeits-Zielkriterien		•	•	•
Impact-Ziele		•	•	•
Transparenz und Reporting		•	•	•



Quelle: UBS Asset Management, 2024.

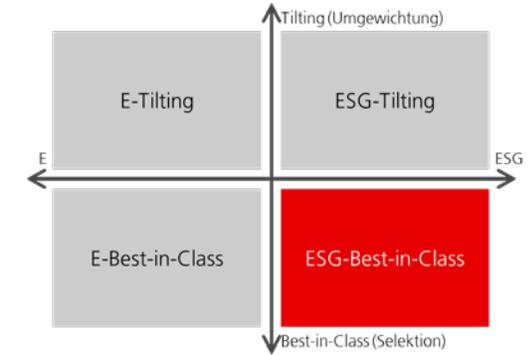
# Umstellung auf ESG-Strategie

## Beispielstrategie: Nachhaltigkeits-Fokus mit «ESG-Best-in-Class»

Liquide Anlageklassen	Obligationen CHF	SBI® ESG AAA-BBB Total Return
	Obligationen Fremdwährungen	Bloomberg MSCI Global Aggregate ex CH Sustainability (hCHF)
	Aktien Schweiz	SPI ESG Total Return
	Aktien Ausland	MSCI World ex Switzerland ESG Leaders
	Immobilien Schweiz	
	Immobilien Ausland	
	Infrastruktur	
	Private Equity	

**Bestehende Strategie**

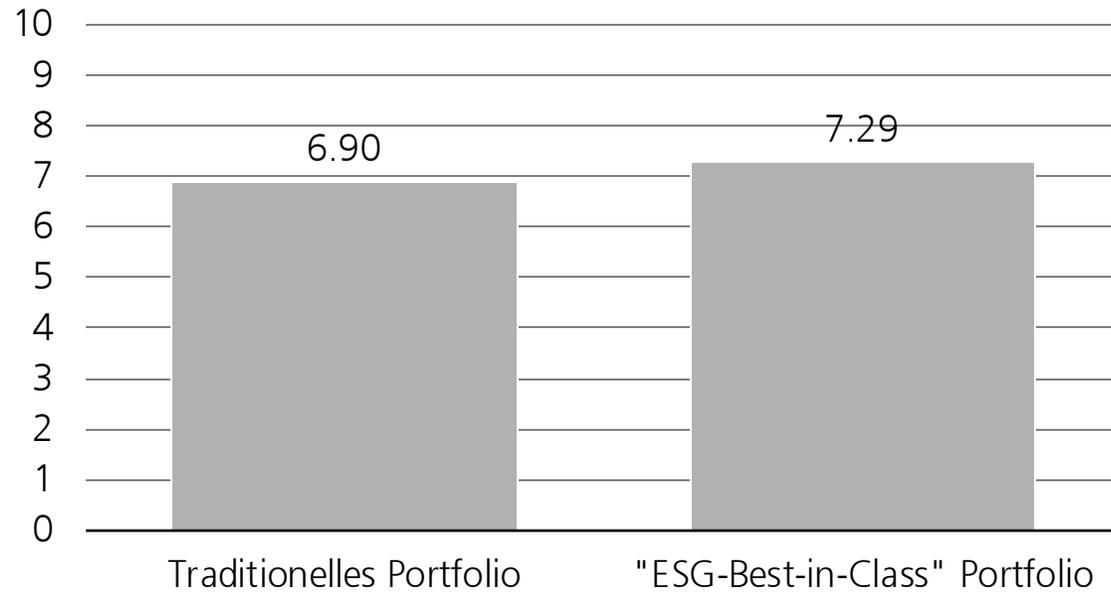
**Wahl der Benchmarks für eine nachhaltige Umsetzung**



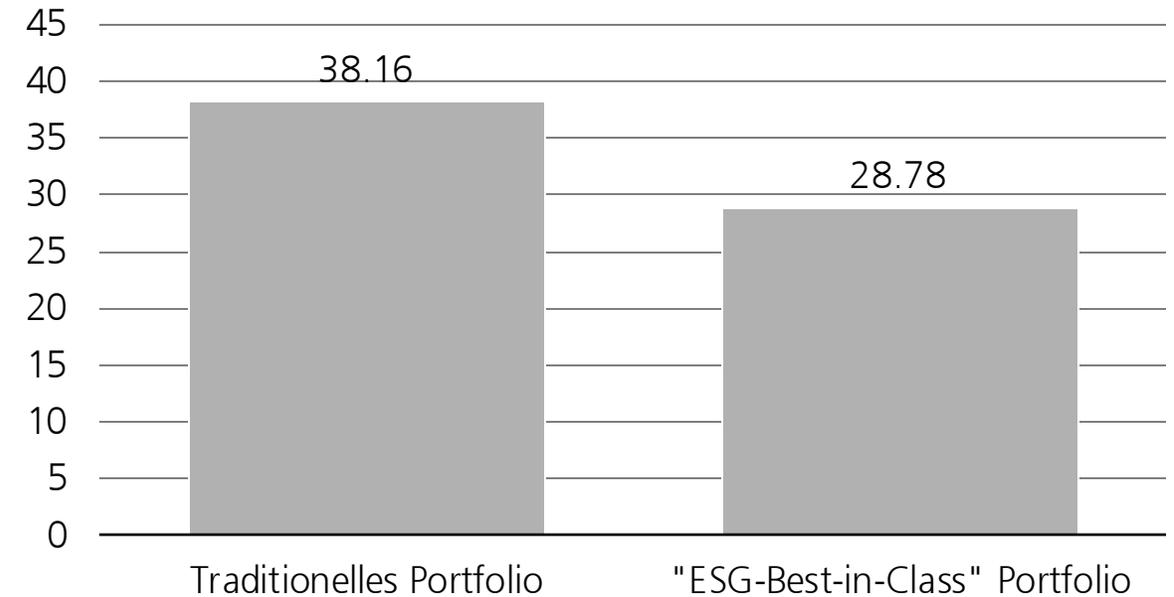
Quelle: UBS Asset Management, 2024.

# Nachhaltigkeits-Kennzahlen im Überblick

## ESG-Score



## Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (tCO<sub>2</sub>/USDm Umsatz) - Unternehmensemittenten



Quelle: UBS Asset Management, MSCI ESG Research. Daten per 07.03.2024.

ESG Score Skala reicht von 10 (höchster/bester) bis 0 (tiefster/schlechtester). Bei der Kohlenstoffintensität schauen wir uns die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität Scope 1+2 von Unternehmensemittenten an (Tonnen CO<sub>2</sub>/USDm Umsatz). Diese gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität misst die Exposition eines Portfolios zu kohlenstoffintensiven Unternehmen.

# Danke

Gerne beantworten ich Ihre Fragen.

# Disclaimer

## Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

Nur für qualifizierte Anleger.

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (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.

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.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter: [ubs.com/funds](https://ubs.com/funds).

Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [ubs.com/am-glossary](https://ubs.com/am-glossary)

© UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.