

UBS SRI Aktien ETFs

Nachhaltig und verantwortungsbewusst investieren mit UBS ETFs

Team ETF & Index Funds (DE & AT)
UBS Asset Management



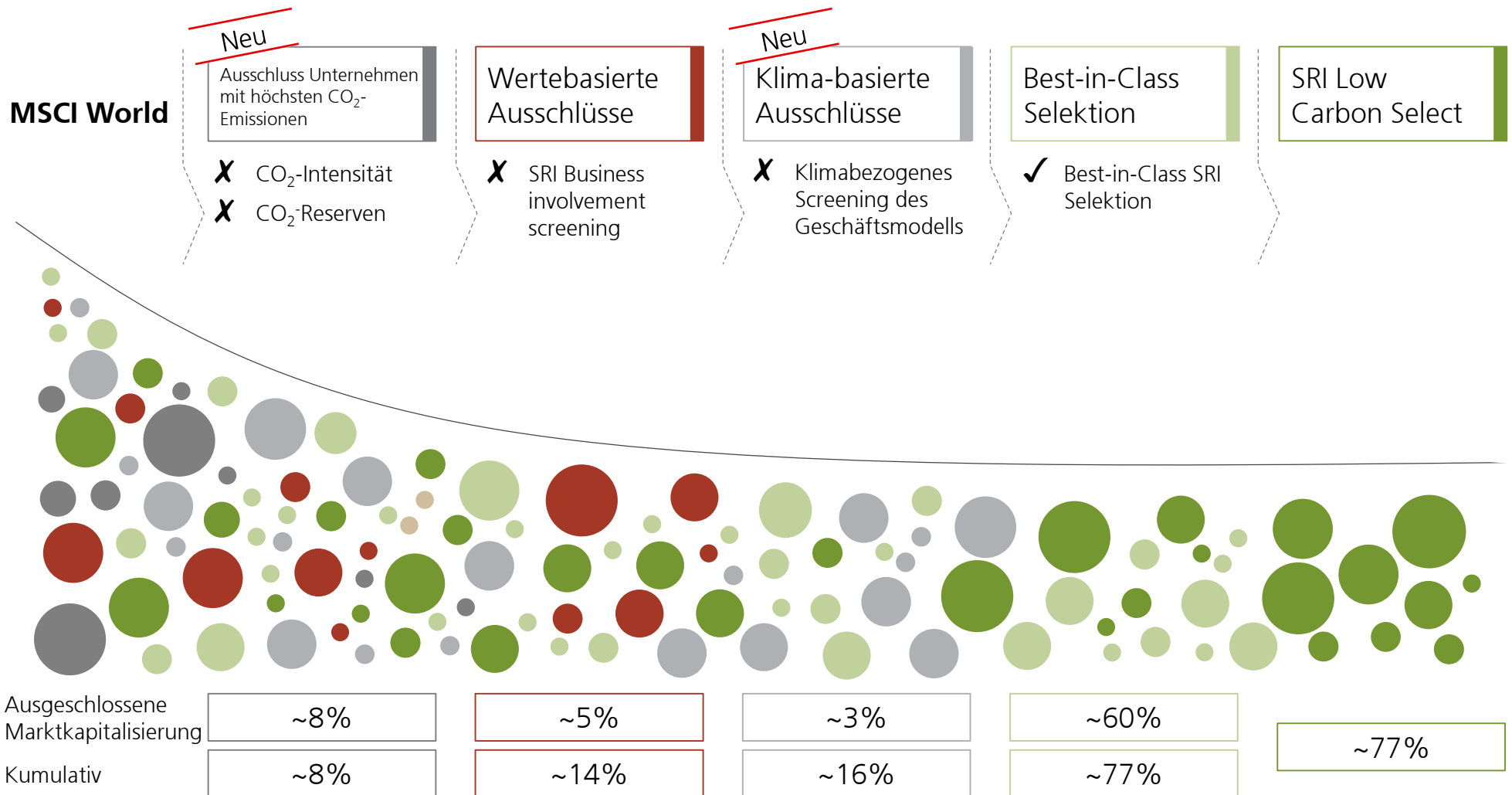
UBS SRI* ETFs – Strategie in Kürze

...vom Referenzindex (z.B. MSCI World) zum SRI Index (MSCI World SRI Low Carbon Select Index)

- Ausschluss der 10% Unternehmen mit den höchsten CO₂-Emissionen
- Wertebasierte Ausschlüsse => Vgl. Slide 6
- Klimabasierte Ausschlüsse => Vgl. Slide 6
- ESG Kontroversen (Verstoß gegen globale Normen, Vergangenheitsbezogen, Sektor-unabhängig) => Vgl. Slide 9
- Best-in-Class Selektion (Top 25% nach MSCI ESG Rating je Sektor, das Rating berücksichtigt Vergangenheit und Zukunftsrisiken, die Relevanz einzelner Risiken ist Sektor-abhängig) => Vgl. Slides 7, 8)
- Ab **Dezember 2020**: Umstellung auf die **SRI Low Carbon Select Indizes**

Vom Referenzindex zum SRI Index (Beispiel MSCI World)

...durch stringente Ausschlüsse und Best-in-Class Selektion



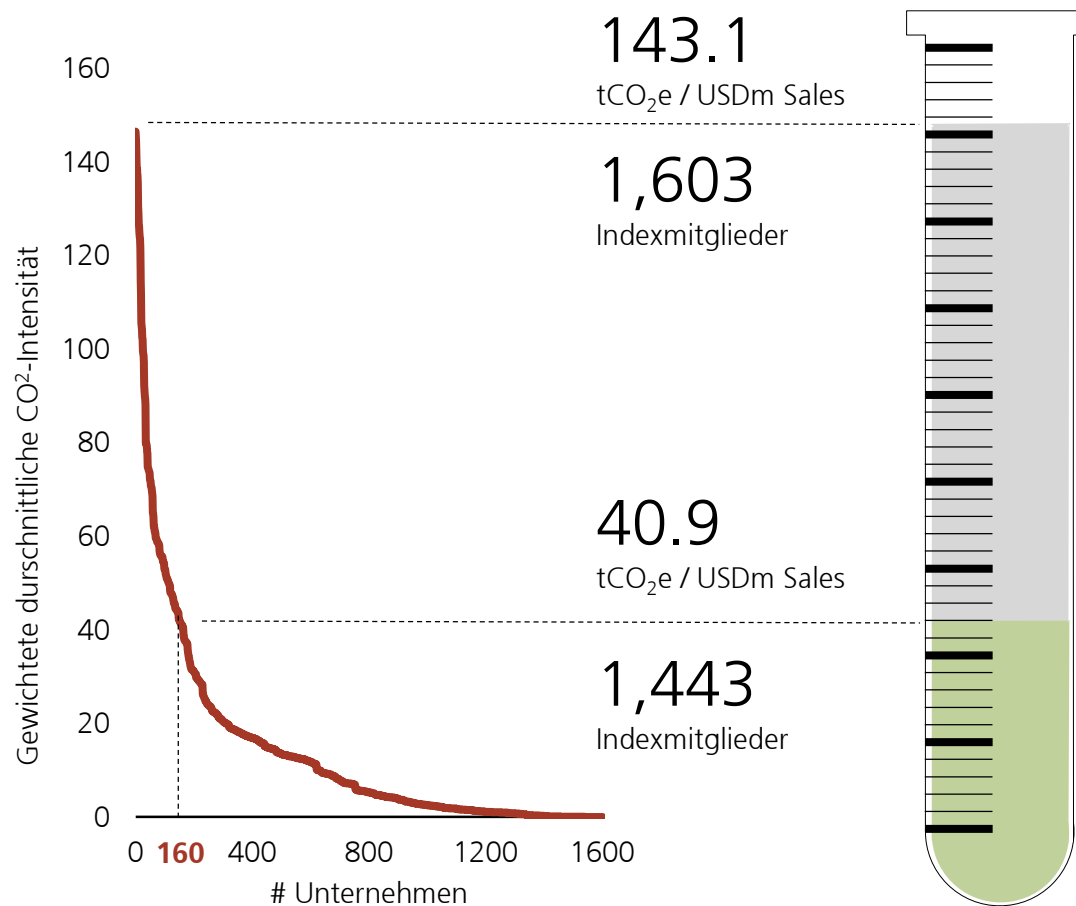
Ausschluss der größten CO₂-Emittenten

Portfolio CO₂-Fußabdruck wird durch wenige Firmen maßgeblich beeinflusst

Ausschluss der größten CO₂-Emittenten

Neu

Illustration der CO₂-Intensität per Indexmitglied



- ✗ Ausschluss der schlechtesten 10% (nach Anzahl) in Bezug auf **CO₂-Emissionen**
- ✗ Ausschluss der schlechtesten Unternehmen nach **potenziellen Emissionen**
- ✓ Diese Ausschlüsse verringern den CO₂-Fußabdruck des Portfolios substantziell

Ausschluss ~10% Unternehmen

Reduktion der CO₂-Emissionen um mehr als 70%

Ausschlüsse (Wertebasiert und Klimabasiert)

Ausschlusskriterien: Unternehmen mit kontroversen Geschäftsaktivitäten

			Toleranz in % des Umsatz
Null Toleranz	Kontroverse Waffen	Unternehmen mit jeglicher Verbindung zu folgenden kontroversen Waffen:	0%
		Streubomben, Landminen, Waffen mit angereichertem Uran	
		Biologische und chemische Waffen	
		Blendwaffen, nicht entdeckbare Splitter, Brandbomben	
Klimabasierte Ausschlüsse (NEU)		Steinkohleabbau, Unkonventionelle Öl- & Gas-Gewinnung, wie Ölsand	
		Konventionelle Öl- & Gas-Gewinnung, wie Kohle	
		Kohlebasierte Energiegewinnung, Öl- & Gas-basierte Energiegewinnung	
		Besitz fossiler Brennstoffe	
Minimale Toleranz	Zivile	Produzenten	0%
	Schusswaffen	Groß- und Einzelhändler	>5%
	Nuklearwaffen	Unternehmen die in Verbindung mit Nuklearwaffen stehen	0%
	Tabak	Produzenten	0%
Geringe Toleranz	Konventionelle Waffen	Produktion, Handel und Vertrieb von Tabaknahen Erzeugnissen	>5%
		Umsätze aus Waffensystemen, Komponenten, Services	>15%
	Alkohol	Produzenten	>5%
		Produktion, Handel und Vertrieb von Alkoholnahen Erzeugnissen	>15%
	Glücksspiel	Betreiber und Zulieferer	>5%
		Umsätze aus Glücksspielnahen Geschäftsaktivitäten	>15%
	Erwachsenen Unterhaltung	Produzenten	>5%
		Umsätze aus Geschäftsaktivitäten im Bereich der	>15%
	Atomenergie	Nukleare Versorger, sowie Unternehmen, die in den Uranbergbau, der Anreicherung	0%
		von Nuklearbrennstäben und den Bau von Atomreaktion involviert sind.	
	Lieferanten	>15%	
Genetisch veränderte Organismen (GVO)	Unternehmen, die Umsätze mit GVO erzielen	5%	

Nur zu Illustrationszwecken

Quelle: UBS Asset Management, November 2020

MSCI Global Socially Responsible Indexes Methodologie, November 2020

Best-in-Class: MSCI ESG Rating (AAA–CCC)

Fokus auf Materialität und Risikomanagement



**Corporate Governance
Bewertung**

Analyse beginnt mit einer
**Corporate Governance
Bewertung**

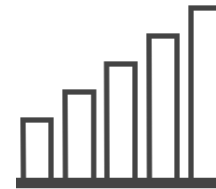
Eigentumsverhältnisse,
Vorstand, Vergütung,
Buchhaltungsstandards,
Unternehmensverhalten



**Identifiziere
Schlüsselthemen je Industrie**

Fokus auf die **relevantesten
ESG Faktoren** je Industrie

Quantitativer Ansatz +
Jährliche Befragung



**Scoring der
Schlüsselthemen (0-10)**

Fokus auf **Risiko Ausprägung**
nicht nur auf Offenlegung

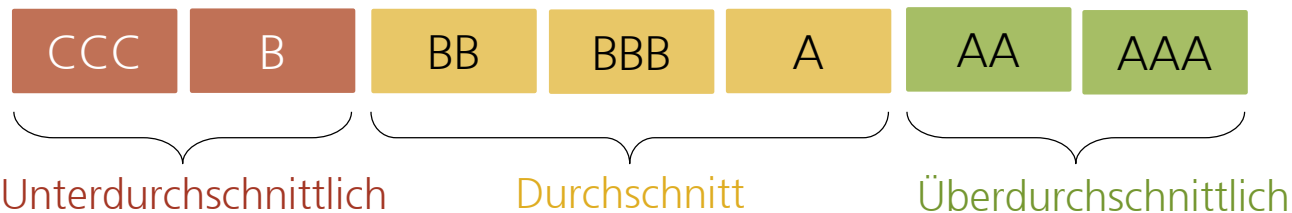
Scoring Model, Bewerte
Risikoausprägung + Risiko
Management



ESG Rating (AAA – CCC)

Identifiziere die **Spitze und
Schlusslichter** für jede Industrie

Industrie-Relative
ESG Ratings (AAA-CCC)



Quelle: MSCI, UBS Asset Management.
Nur zu Illustrationszwecken.

Best-in-Class: MSCI ESG Rating (AAA–CCC)

37 Kriterien: Auswahl von 4-7 materiellen ESG Risiken je Sektor

ESG Rating									
UMWELT				SOZIALES				GOVERNANCE	
Klimawandel	Naturkapital	Umweltverschmutzung und Abfall	Chancen im Bereich Umwelt	Human-kapital	Produkt-haftung	Widerstand von Interessen-gruppen	Chancen im Bereich Soziales	Unter-nehmens-führung	Firmen Verhalten
Kohlendioxid-Emissionen	Wassermangel	Giftige Schadstoffe	Chancen in Clean Technology	Arbeits-management	Produkt-sicherheit und -qualität	Beschaffung von kontroversen Rohstoffen	Zugang zu Kommunikations dienst-leistungen	Verwaltungs-rat (Board)	Geschäftsethik und Betrug
Energie-effizienz	Biologische Vielfalt und Landnutzung	Verpackungs-material und Abfall	Chancen im nachhaltigen Bauen	Sicherheit und Gesundheits-schutz	Chemikalien-sicherheit		Zugang zu Finanzdienst-leistungen	Vergütung	Wettbewerbs-widrige Geschäfts-gebaren
Kohlendioxid-Bilanz von Produkten	Rohstoff-beschaffung	Elektronik-abfälle	Chancen in erneuerbarer Energie	Humankapital-entwicklung	Produkt-sicherheit von Finanzdienst-leistungen	Arbeits-bedingungen in der Lieferkette	Zugang zu Gesundheits-versorgung	Eigentums-verhältnisse	Korruption und Instabilität
Finanzierung von Tätigkeiten mit Umwelt-auswirkungen	Risiken aus Klimawandel	Dreistufiger Prozess 1) Identifiziere Kernthemen je Sektor 2) Messe Risiko-Exposition je Kernthema 3) Messe Risiko Management je Kernthema			Wahrung der Privatsphäre und Daten-sicherheit		Chancen in Ernährung und Gesundheit	Rechnungs-wesen und -prüfung	Stabilität des Finanzsystems
						Nachhaltiges Investieren			

Legende:

Universales Thema	Industrie-spezifisches Thema
-------------------	------------------------------

Quelle: MSCI, UBS Asset Management.
Nur zu Illustrationszwecken.

MSCI ESG Kontroversen (0–10)

MSCI ESG Kontroversen basieren auf fünf Kategorien und 28 spezifischen Indikatoren

MSCI ESG Kontroversen bieten eine regelmäßige und einheitliche Bewertung der ESG Kontroversen von börsennotierten Unternehmen und Fixed Income Emittenten. Der für die ESG Kontroversen verwendete Bewertungsrahmen basiert auf internationalen Standards und berücksichtigt zahlreiche global akzeptierte Übereinkommen wie die Menschenrechtserklärung, ILO-Erklärung über die Grundprinzipien und Rechte am Arbeitsplatz und dem UN Global Compact.

Umwelt	Sozial: Kunden	Sozial: Menschenrechte und Gesellschaft	Sozial: Arbeitsbedingungen und Supply Chain	Governance
<ul style="list-style-type: none"> • Artenvielfalt und Bodennutzung • Giftige Emissionen und Müll • Energie und Klimawandel • Wasserknappheit • Betriebsabfälle (ungefährlich) • Supply Chain Management • Sonstiges 	<ul style="list-style-type: none"> • Wettbewerbswidrige Praktiken • Kundenbeziehungen • Privatsphäre und Datensicherheit • Marketing und Werbung • Produktsicherheit und Qualität • Sonstiges 	<ul style="list-style-type: none"> • Einfluss auf lokale Gemeinschaften • Bedenken bei Menschenrechten • Bürgerliche Freiheiten • Sonstiges 	<ul style="list-style-type: none"> • Arbeitnehmer- / Arbeitgeberbeziehungen • Gesundheit und Sicherheit • Tarifverhandlungen und Gewerkschaften • Diskriminierung und personelle Vielfalt • Kinderarbeit • Supply Chain Arbeitsstandards • Sonstiges 	<ul style="list-style-type: none"> • Bestechung und Betrug • Governance Strukturen • Umstrittene Investitionen • Sonstiges



● Score = 0

signalisiert tiefgreifende Kontroversen

● Score = 1

signalisiert Kontroversen die andauern

● Score = 2-4

signalisiert moderate Kontroversen

● Score = 5-10

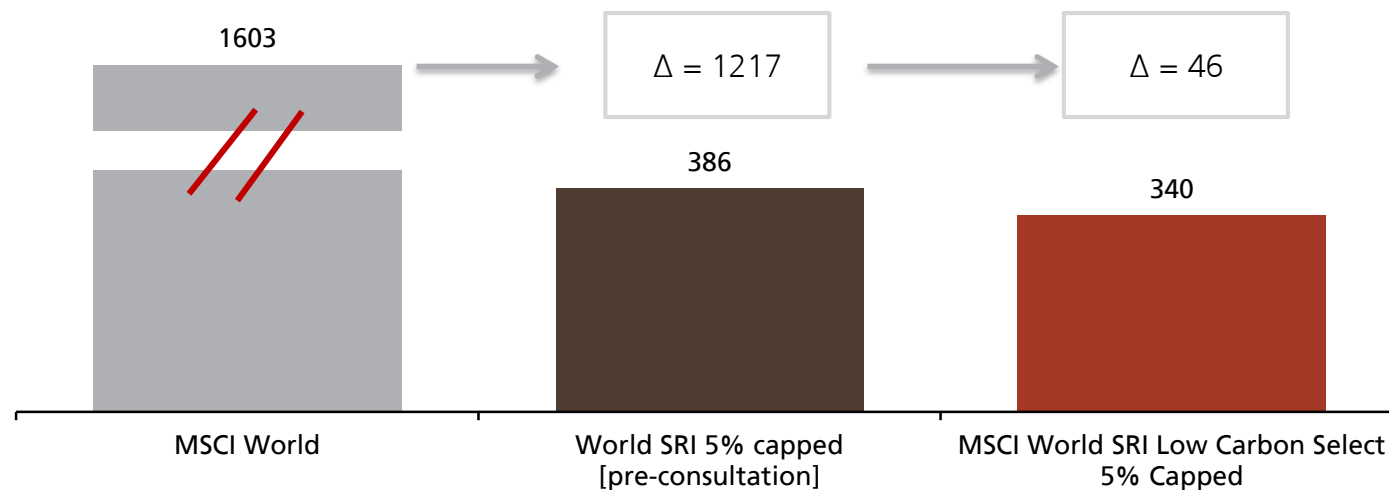
signalisiert keine bedeutenden Kontroversen

Quelle: MSCI ESG Controversies Methodology, Mai 2018.

Analyse der Resultate

Der neue SRI-Ansatz bietet eine substantielle Verminderung der CO₂-Werte bei stabilem ESG Rating

Anzahl der Indexbestandteile & Nachhaltigkeitsstatistiken



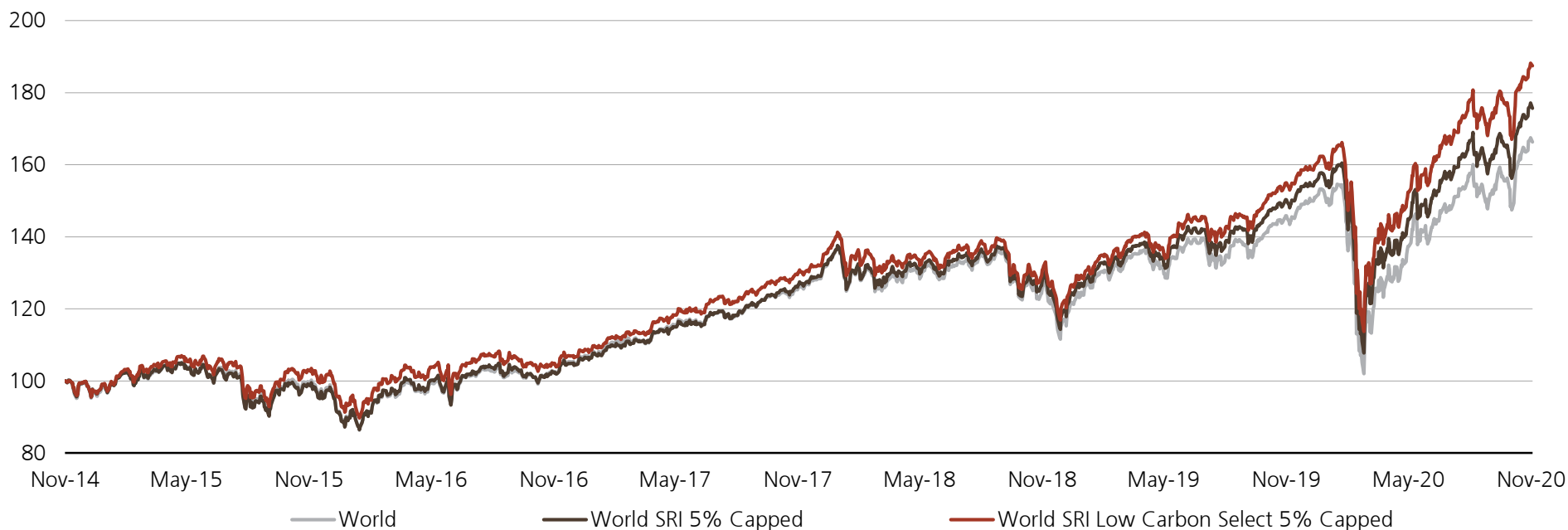
ESG Quality Score	6.66	8.11	8.12
ESG Rating	A	AA	AA
Gewichtete Durchschnittliche CO ₂ -Intensität tons CO ₂ e / USDm sales	143.08	105.75	34.95

Quelle: UBS Asset Management, MSCI ESG Manager. Indexzusammensetzung per 18. November 2020. ESG Daten per 27. November 2020.

MSCI World – Analyse der Wertentwicklung

Outperformance des SRI Low Carbon Select

Vergleich der Wertentwicklung



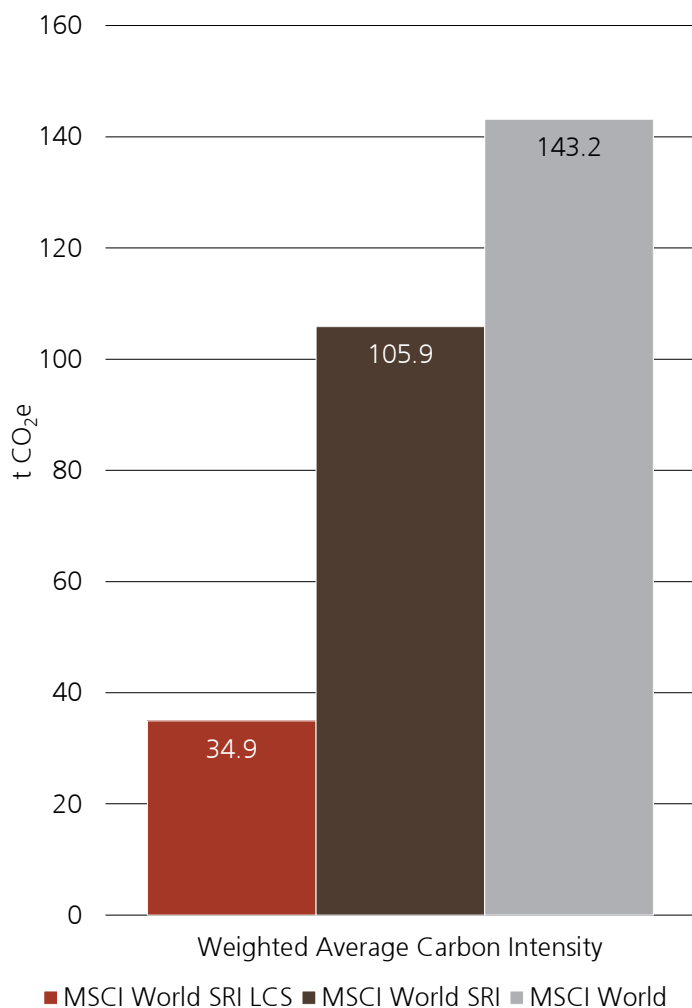
	MSCI World	MSCI World SRI 5%	World SRI Low Carbon Select 5% Capped
Rendite	66.32%	75.70%	87.46%
Rendite p.a.	8.83%	9.83%	11.02%
Volatilität p.a.	15.64%	15.27%	14.90%
Tracking Error ggü. MSCI World	0.00%	1.96%	2.64%

Quelle: Bloomberg, MSCI, UBS Asset Management. Daten per 28. November 2014 – 30. November 2020.

Beinhaltet zurückgerechnete Daten. Vergangene Performance ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Performance.

Gewichtete Durchschnittliche CO₂-Intensität

Substanzielle Verringerung vs. Referenzindex



Gewichtete Durchschnittliche CO₂-Intensität nach Sektor

(t CO ₂ e / USDm Sales)	MSCI World SRI LCS	MSCI World SRI	MSCI World
Energie	295.8	404.8	454.4
Versorger	284.1	980.3	2,049.8
Materialien	168.7	479.9	635.0
Nichtzyklische Konsumgüter	54.1	66.0	52.2
Immobilien	38.4	170.0	124.6
Industrie	29.8	106.1	114.6
Zyklische Konsumgüter	24.7	28.2	34.7
Kommunikation	23.0	23.0	17.6
IT	19.1	19.6	20.6
Gesundheitsversorgung	16.4	22.1	21.4
Finanzsektor	4.5	4.6	18.2
Gesamt	34.9	105.9	143.2

Kontakt

Dag Rodewald
Head ETF & Index Fund Sales
Germany & Austria
Tel. +49-69-13 69 5115
dag.rodewald@ubs.com

Adrian Breyer
ETF & Index Fund Sales
Germany & Austria
Tel. +49-69-13 69 5116
adrian.breyer@ubs.com

Henning Kahre, CFA
ETF & Index Fund Sales
Germany & Austria
Tel. +49-69-13 69 5118
henning.kahre@ubs.com

Simon Werkheiser
ETF & Index Fund Sales
Germany & Austria
Tel. +49-69-13 69 57 15
simon.werkheiser@ubs.com

UBS ETFs – Risikohinweis

UBS ETFs die in Aktien investieren

UBS Exchange Traded Funds investieren in Aktien und können daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Eine Anlage in diesem Fonds eignet sich somit nur für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Das Fondsvermögen wird passiv verwaltet. Der Nettoinventarwert des Fondsvermögens hängt somit direkt von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktien ab. Wertverluste, welche durch eine aktive Verwaltung verhindert werden könnten, werden nicht aufgefangen.

UBS ETFs die in Immobilien investieren

UBS Exchange Traded Funds investieren in Immobilienfonds nach schweizerischem Recht, die auf CHF lauten und ausschliesslich in Schweizer Immobilien anlegen. Der Preis der zugrunde liegenden Fondsanteile wird nicht durch Schätzungen des Marktwerts bestimmt, sondern richtet sich nach Angebot und Nachfrage der Investoren. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Bitte setzen Sie sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung, wenn Sie weitere Informationen zu den mit diesem Produkt verbundenen Anlagerisiken wünschen. Das Fondsvermögen wird passiv verwaltet. Der Nettoinventarwert des Fondsvermögens hängt somit direkt von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Immobilienfonds ab. Wertverluste, welche durch eine aktive Verwaltung verhindert werden könnten, werden nicht aufgefangen.

UBS ETFs die in Metalle investieren

UBS Exchange Traded Funds investieren in Gold und können daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Eine Anlage in diesen Fonds eignet sich somit nur für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Die wesentlichen Risiken von Gold bestehen darin, dass eine Risikostreuung, wie sie bei Wertpapieranlagefonds enthalten ist, aufgrund der Investition in Gold fehlt. Das Vermögen des Fonds wird passiv verwaltet. Der Nettoinventarwert des Vermögens des Fonds hängt somit direkt von der Wertentwicklung des Goldes ab. Wertverluste, welche durch eine aktive Verwaltung (Verkauf von Gold und Erhöhung der Liquidität bei erwartetem Preiszerfall) vermieden werden könnten, werden nicht aufgefangen.

UBS ETFs die in Rohstoffe und Öl (Futures) investieren

Die Hauptrisiken der Subfonds bestehen darin, dass sich Rendite und Wert der Anteile infolge von Schwankungen des Rohölpreises verändern können. Eine Anlage in diesem Fonds eignet sich somit nur für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können.

UBS ETFs die in HFR investieren

Der Fonds bildet die Erträge eines breit diversifizierten Hedge Funds-Index ab und kann deshalb starken Wertschwankungen unterliegen. Eine Anlage in diesen Fonds eignet sich somit nur für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit. Die für diesen Fonds ausbezahlten Erträge hängen von den Zahlungen ab, die der Fonds von der Gegenpartei der Swaps gemäss den Bedingungen der jeweiligen Swap-Vereinbarung erhält und unterliegen damit dem Kreditrisiko der Swap-Gegenpartei. Falls die Swap-Gegenpartei gemäss den Bedingungen der jeweiligen Swap-Vereinbarung zahlungsunfähig wird, kann der Fonds einen Verlust erleiden. Die Anlagen werden passiv verwaltet. Das heisst, dass Verluste, die durch eine aktive Verwaltung vermieden werden könnten, nicht ausgeglichen werden. Der Nettoinventarwert der Fondsanlagen hängt direkt von der Entwicklung der zugrunde liegenden Anlagen ab. Wenn die Währung des Produkts nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmt, kann die Rendite aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

UBS ETFs die in Obligationen investieren

Dieser UBS Exchange Traded Fund investiert in erstklassige Bonds. Das Fondsvermögen wird passiv verwaltet. Daher ist der Nettoinventarwert des Fondsvermögens direkt von der Performance des zugrunde liegenden Index abhängig. Verluste, die durch eine aktive Verwaltung vermieden werden könnten, werden nicht ausgeglichen. Da der Fonds die Obligationen des betreffenden Teilindex hält, kann es zu einer geringeren Risikostreuung kommen und der Fonds unterliegt eventuell mittleren bis hohen Wertschwankungen. Aus diesen Gründen eignet sich eine Anlage in diesen Fonds nur für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren und einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezielle Risiken, die sich unter aussergewöhnlichen Marktbedingungen deutlich erhöhen können. Weitere Informationen zu den Investmentrisiken dieses Produkts können Sie bei Ihrem Kundenberater erfragen.

UBS ETFs die in Multi Asset Portfolios investieren

Der Fonds ist höchst dynamisch und kann je nach dem wirtschaftlichen Umfeld ein überdurchschnittliches Wachstumspotenzial und Anlageergebnis aufweisen. Eine Investition in diesem Fonds eignet sich somit nur für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit. Der Fonds ist dem Anlagerisiko ausgesetzt, das sich aus der den Swaps zugrunde liegenden Referenzstrategie ergibt. Sollte die Swap-Gegenpartei gemäss den Bestimmungen des entsprechenden Swaps ausfallen, kann der Fonds einen Verlust erleiden. Das Fondsvermögen wird passiv verwaltet. Der Nettoinventarwert des Fondsvermögens hängt somit erheblich von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Anlagen ab. Wertverluste, welche durch eine aktive Verwaltung verhindert werden könnten, werden nicht aufgefangen. Die Referenzstrategie ist ein regelbasierter Algorithmus, mit dem konsistente Erträge angestrebt werden. Sie ist aber möglicherweise nicht in der Lage, auf effektive Weise solche Renditen zu erzielen.

UBS ETFs – Disclaimer

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. 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.

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.

Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter ubs.com/glossar

© UBS 2021. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.