

UBS European Opportunity Unconstrained Equity Fund EUR (USD hedged) K-1-acc Fonds Factsheet

UBS Equity Funds > UBS Opportunity Equity Funds > UBS (Lux) Equity SICAV - European Opportunity Unconstrained (EUR)

Fondsbeschreibung

- Aktiv verwalteter Fonds auf Basis eines konzentrierten Aktienportefeuilles, das in ausgewählte europäische Unternehmen investiert.
- Der Fonds versucht, die besten Marktchancen zu erkennen und nutzt dazu fundamentale, quantitative und qualitative Informationsquellen.
- Das Marktengagement kann vom Referenzindex abweichen, um Marktmeinungen zu berücksichtigen.
- Zudem darf der Fonds Anlagestrategien verfolgen, die der Fondsleitung ermöglichen, von sinkenden Aktienkursen zu profitieren (Short-Verkäufe).
- Der Portfolio Manager ist bei der Auswahl und Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden.

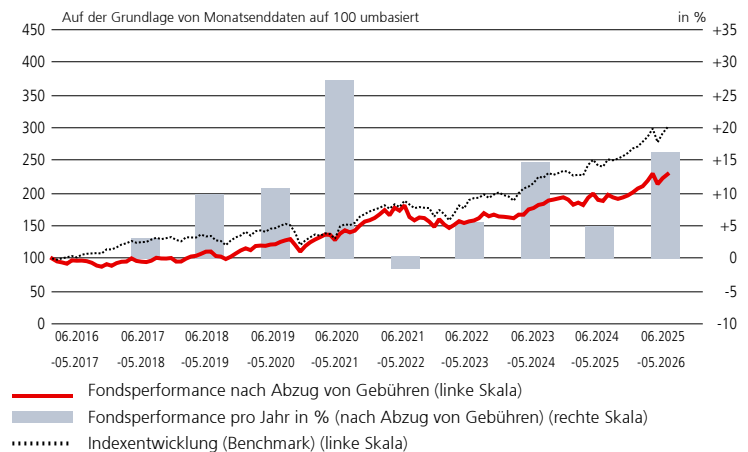
Fondsname	UBS (Lux) Equity SICAV - European Opportunity Unconstrained (EUR)
Anteilsklasse	UBS (Lux) Equity SICAV - European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc
ISIN	LU1032634336
WKN	A1XD9S
Bloomberg Ticker	UBSEOK1 LX
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	EUR/USD
Lancierungsdatum	21.02.2014
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Benchmark	MSCI Europe (net div. reinv.) (hedged USD)
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	1.020%
Laufende Kosten p.a. ¹	1.35%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxemburg
Fondsdomizil	Luxemburg
SFDR Ausrichtung	Art.8

¹ Per 12.02.2026, ohne Transaktionskosten

Aktuelle Daten

Inventarwert (USD, 29.05.2026)	14 519 391.95
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	14 610 603.45
– Tiefst	11 976 510.74
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.) (29.05.2026)	506.60
Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.)	2.90

Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)¹



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

in %	06.2021	06.2022	06.2023	06.2024	06.2025
	-05.2022	-05.2023	-05.2024	-05.2025	-05.2026
Fonds (USD)	-1.43	5.32	14.60	4.65	15.94
Benchmark ²	2.94	8.75	19.82	9.02	19.54

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

¹ Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.
² Index (Benchmark) in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

in %	12.2025	01.2026	02.2026	03.2026	04.2026	05.2026
Fonds (USD)	1.70	4.01	4.98	-7.01	4.20	2.76
Benchmark	2.75	2.75	4.34	-7.05	4.96	3.20

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Beta	1.04	0.85	0.87
Korrelation	0.95	0.85	0.83
Volatilität ¹			
– Fonds	11.46%	10.03%	12.36%
– Benchmark	10.40%	10.03%	11.82%
Tracking Error (ex post)	3.76%	5.43%	7.05%
Information-Ratio	-1.07%	-0.81%	-0.60%
Sharpe Ratio	0.50	0.69	0.32
Risikoloser Zinssatz	4.41%	4.74%	3.63%
R2	0.89	0.73	0.69

¹ Annualisierte Standardabweichung

Weitere Informationen

Telefon: +49 69 1369 1414

Internet: www.ubs.com/deutschlandfonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Vertreter des Portfoliomanagements

Xavier Lefranc

Alix Foulonneau

Adrian Munoz

UBS European Opportunity Unconstrained Equity Fund EUR (USD hedged) K-1-acc

Märktengewichtungen (%)

	Long	Short	Abweichung vom Index
Grossbritannien	32.45	-1.63	8.51
Deutschland	19.20	-2.76	2.52
Frankreich	14.77	-7.60	-8.05
Niederlande	14.13	0.00	5.38
Schweiz	11.30	-6.24	-9.27
Diverse	9.04	-2.53	-4.60
Italien	7.30	-1.71	0.47
Spanien	6.17	-3.26	-2.99
Dänemark	5.39	-1.94	0.83
Oesterreich	5.04	-1.33	3.18
Irland	4.70	0.00	4.02
Total	129.49	-29.00	0

10 grösste Aktienpositionen (%) ¹

	Fonds
ASML Holding NV	5.0
Deutsche Telekom AG	4.1
AstraZeneca PLC	3.8
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.7
Anglo American PLC	3.7

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

Vorteile

Engagement in europäischen Aktienmärkten mit der Möglichkeit, über ein konzentriertes Aktienportefeuille eine Outperformance zu erzielen.

Flexibler Ansatz eines fokussierten Anlageteams einer Investmentboutique, die schwerpunktmässig aktive Fonds verwaltet.

Sehr aktives und benchmarkunabhängiges Portefeuille.

Der Fonds nutzt die gesamten Anlagemöglichkeiten, einschliesslich Short-Positionen.

Sektorgewichtungen (%)

	Long	Short	Abweichung vom Index
Finanzdienstleistungen	27.57	-3.16	0.70
Industrieunternehmen	25.51	-5.13	1.06
Gesundheitswesen	14.18	-0.38	0.90
Informationstechnologie	12.99	-4.51	-0.92
Basis-Konsumgüter	11.60	-2.18	0.95
Übrige Konsumgüter	11.09	-4.05	0.38
Kommunikationsdienstleistungen	8.32	-4.93	-0.09
Basismaterialien	7.70	-1.94	0.12
Energie	7.40	-1.33	1.19
Versorgung	3.14	-1.39	-3.13
Immobilien	0.00	0.00	-0.66
Total	129.50	-29.00	0

	Fonds
Shell PLC	3.7
Bank of Ireland Group PLC	3.1
NatWest Group PLC	3.1
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.0
Deutsche Boerse AG	3.0

Risiken

Die UBS Opportunity Equity Funds investieren in Aktien und können daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Da diese UBS Fonds einen aktiven Managementstil verfolgen, kann die Wertentwicklung der einzelnen Fondsportefeuilles deutlich von jener der Referenzindex abweichen. 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. Nachhaltigkeitsrisiko: das Risiko durch Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnten. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen drastisch ansteigen können. Der Fonds kann in Derivate investieren, was mit zusätzlichen Risiken (insbesondere Gegenparteirisiken) verbunden sein kann. Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld vor Ablauf der im PRIIPs KID angegebenen empfohlenen Haltedauer abziehen wollen, falls für diese Anteilsklasse verfügbar.

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 abweichend, 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 Zusage zur Verfügung gestellt, dienen ausschließlich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis der relevanten UBS-Verwaltungsgesellschaft oder der relevanten lokalen Rechtseinheit von UBS (soweit zutreffend) – zu welchem Zweck auch immer – 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. Das hier beschriebene Produkt entspricht Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf www.ubs.com/funds. Die Benchmark ist das geistige Eigentum des jeweiligen Indexanbieters. Der Fonds bzw. die Anteilsklasse wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt. Der Prospekt oder Prospektzusatz des Fonds enthält den vollständigen Haftungsausschluss. 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. **Deutschland:** Prospekte, Basisinformationsblätter (KID), die Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen, wo anwendbar, zum Zwecke der Einsicht zur Verfügung. Kopien davon können in einer dem anwendbaren lokalen Recht entsprechenden Sprache kostenlos bei UBS Asset Management (Europe) S.A., 33A Impasse J F Kennedy, 1855 Luxembourg und online unter www.fundinfo.com angefordert bzw. abgerufen werden. © UBS 2026. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

UBS European Opportunity Unconstrained Equity Fund EUR

ESG-Bericht

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

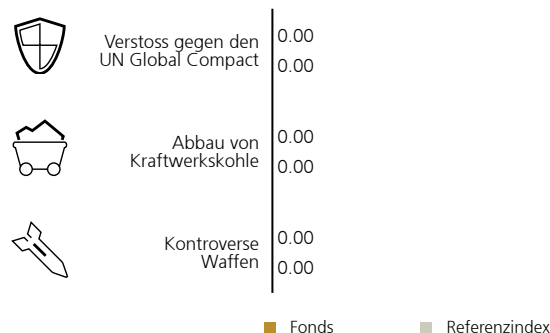
ESG-Kriterien und Performance

Die folgenden Abbildungen zeigen die Performance des Fonds in Bezug auf ESG-Kriterien, die entweder explizit Teil der ESG-Merkmale und / oder -Ziele des Fonds sind oder in den Anlageprozess einbezogen werden. Zusätzlich zu den spezifischen ESG-Merkmalen und / oder -Zielen, die im Detail in den rechtlichen Dokumenten des Fonds aufgeführt sind, werden folgende Ansätze angewandt:

- ☒ Ausschluss
- ☒ ESG-Integration
- ☒ Stimmrechtsausübung
- ☒ Engagement-Programm

Weitere Details finden Sie im Glossar. Nähere Angaben zu bestimmten ESG-Merkmalen und/oder -Zielen, einschliesslich Ausschlusssschwellenwerten oder anderer verbindlicher Kriterien, entnehmen Sie bitte den Rechtsdokumenten des Fonds. Quelle: UBS Asset Management

Überprüfung von Geschäftstätigkeiten und -standards (in % des verwalteten Fondsvermögens)^{1,2}



¹ Der Fonds schliesst Emittenten aus, bei denen Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact erkannt wurden, die aber keine glaubwürdigen Korrekturmassnahmen ergreifen.
² Die Werte können sich aufgrund von im Fonds gehaltenen Short-Positionen verringern und zu einem negativen Gesamtwert führen.

Quelle: MSCI ESG Research, UBS-AM exclusion policy (ISS Ethix and UNGC w/o credible corrective actions)
Referenzindex: MSCI Europe (net div. reinv.)

ESG-Details der 10 grössten Aktienpositionen (in % des verwalteten Fondsvermögens)¹

Name der Position (Aktien)	Gewichtung	ESG Score
ASML Holding NV	5.0	9.0
Deutsche Telekom AG	4.1	6.1
AstraZeneca PLC	3.8	7.4
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3.7	7.6
Anglo American PLC	3.7	6.8
Shell PLC	3.7	6.8
Bank of Ireland Group PLC	3.1	7.8
NatWest Group PLC	3.1	7.6
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.0	7.0
Deutsche Boerse AG	3.0	8.4

¹ Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.
Quelle: UBS AG

UBS European Opportunity Unconstrained Equity Fund EUR

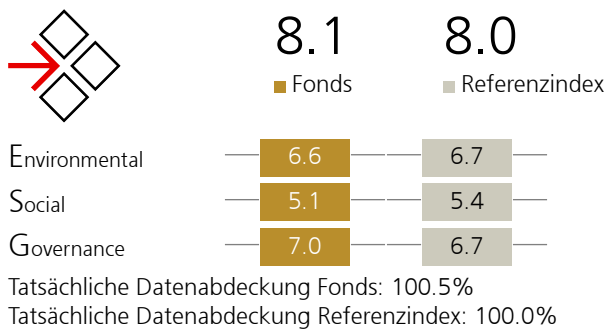
ESG-Bericht

ESG-Transparenz

Diese Seite bietet Transparenz über wichtige Nachhaltigkeitskennzahlen, die für Anleger von Interesse sein könnten, aber nicht Teil des Anlageprozesses des Fonds sind. Die folgenden Kennzahlen informieren Anleger allgemeiner über ihr Engagement in ausgewählten ESG-Themen.

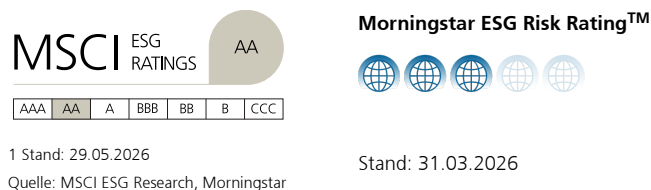
MSCI ESG Scores, skaliert

(Gewichteter Durchschnitt des Engagements 0 bis 10)



Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: MSCI Europe (net div. reinv.)

Externe Fondsratings¹



Glossar

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.

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 unserem Ansatz bei

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, skaliert – Unternehmensemittenten

(tCO₂-Äquivalent pro Mio. USD Umsatz)¹



¹ Der Fonds hat ein niedrigeres gewichtetes durchschnittliches Kohlenstoffintensitätsprofil (WACI) als der Referenzindex und/oder ein niedriges absolutes Profil
Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: MSCI Europe (net div. reinv.)

CO₂-Fussabdruck, skaliert – Unternehmensemittenten

(tCO₂-Äquivalent pro investierter Mio. USD)



Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: MSCI Europe (net div. reinv.)

Ausschlüssen für weitere Informationen: (nur auf Englisch): -> [link](#)

ESG Score (UBS Blended ESG Score*): Der UBS Blended ESG Score basiert auf UBS-internen und unabhängigen externen ESG-Datenquellen. Er ist branchenbereinigt und wird auf einer Skala von 0 (niedrigster / schlechtester Score) bis 10 (höchster / bester Score) gemessen. 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. Die gemäss Verordnung (EU) 2024/3005 (die «EU-ESG-Rating-Verordnung») erforderlichen Offenlegungen sind auf unserer Website verfügbar: -> [link](#)

*weitere Angaben finden Sie unter diesem [link](#)

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

UBS European Opportunity Unconstrained Equity Fund EUR

ESG-Bericht

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. Weitere Angaben finden Sie unter diesem [link](#).

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. Es gelten bestimmte Einschränkungen hinsichtlich Aktivitäten und Schwellenwerten. Nähere Angaben entnehmen Sie bitte den Rechtsdokumenten des Fonds.

ESG-Integration: Strategien, die ESG-Faktoren (Umweltschutz, soziale Verantwortung und Unternehmensführung) in die fundamentale Finanzanalyse integrieren, um das Risiko-Rendite-Profil zu verbessern. Dieser Ansatz hat unter Umständen nur begrenzte oder keine Auswirkungen auf die Portfoliozusammensetzung. Falls jedoch entsprechend den rechtlichen Dokumenten des Fonds fondsspezifische Ausschlüsse im Hinblick auf die ESG-Integration oder Risiken in Bezug auf das Nachhaltigkeitsprofil bestehen, könnte dies zu Veräusserungen und / oder einer geringeren Positionsgrösse innerhalb eines Portfolios führen.

Stimmrechtsausübung: Unter «Abstimmung» versteht sich die Art der Stimmrechtsausübung durch UBS Asset Management, mit der sichergestellt werden soll, dass im besten finanziellen Interesse der Kunden gehandelt und eine langfristige Wertschöpfung unterstützt wird. Wir fördern eine solide Unternehmensführung und verantwortungsbewusste Geschäftspraktiken bei den Unternehmen, in die wir im Namen unserer Kunden investieren. Unser Ansatz trägt unseren internen Standards Rechnung, wie sie in der aktuellen «UBS Asset Management Corporate Governance & Proxy Voting Policy» dargelegt sind. Dies ist kein Hinweis darauf, dass hinsichtlich der in diesem Portfolio gehaltenen Unternehmen in einem bestimmten Zeitraum über nachhaltigkeitsbezogene Themen abgestimmt wurde.

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.

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.

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. Weitere Angaben finden Sie unter diesem [link](#).

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. Weitere Angaben finden Sie unter diesem [link](#).

Das **Morningstar ESG Risk Rating** unterstützt Anlegerinnen und Anleger bei der Beurteilung, wie Anlagefonds und ETFs die ESG-Herausforderungen (Umwelt, Soziales und Corporate Governance) angehen. Das Rating reicht von 1 bis 5

UBS European Opportunity Unconstrained Equity Fund EUR

ESG-Bericht

«Weltkugeln», wobei mehr Weltkugeln ein geringeres ESG-Risiko anzeigen. Die Anzahl der Weltkugeln, die ein Fonds erhält, wird im Vergleich zu den anderen Fonds in der gleichen Morningstar Global Category bestimmt.

Aktives ESG: Die Auswahl der Benchmark wird durch Überlegungen hinsichtlich der Portfolioumsetzung bestimmt.

Insbesondere geht es darum, den finanziellen Zielen des Fonds genau Rechnung zu tragen. Bei aktiv verwalteten Strategien wird in der Regel eine traditionelle Benchmark ausgewählt, um auf ein breites Anlageuniversum zugreifen zu können, auf das anschliessend das aktive Management angewandt wird.

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 tragen 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.