

# UBS Euro High Yield Bond Fund EUR P-acc

## Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

### Fondsbeschreibung

- Der aktiv verwaltete Fonds investiert hauptsächlich in hochverzinsliche Unternehmensanleihen, die nach strengen Kriterien ausgewählt werden und entweder auf EUR lauten oder in EUR abgesichert sind.
- Bei der Wahl der Emittenten solcher Anleihen wird besonders auf eine Streuung über die verschiedenen Bonitätsratings hinweg geachtet.

Weitere Informationen finden Sie auf der nächsten Seite.

Fondsname	<b>UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)</b>
Anteilsklasse	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) P-acc
ISIN	LU0086177085
WKN	988 075
Bloomberg Ticker	SBCEHBI LX
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	EUR/EUR
Lancierungsdatum	15.05.1998
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. März
Benchmark	ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index
Theoretische Verfallrendite (netto)	4.98%
Theoretischer yield to worst <sup>1</sup>	4.53%
Option Adjusted Duration	2.62
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	1.01%
Laufende Kosten p.a. <sup>2</sup>	1.35%
Durchschnittliches Rating	BB-
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg
Fondsdomizil	Luxemburg
SFDR Ausrichtung	Art.8
Morningstar Gesamtrating	★★★★

<sup>1</sup> Dies stellt keine Garantie seitens UBS Asset Management dar.  
<sup>2</sup> Per 17.04.2025, ohne Transaktionskosten

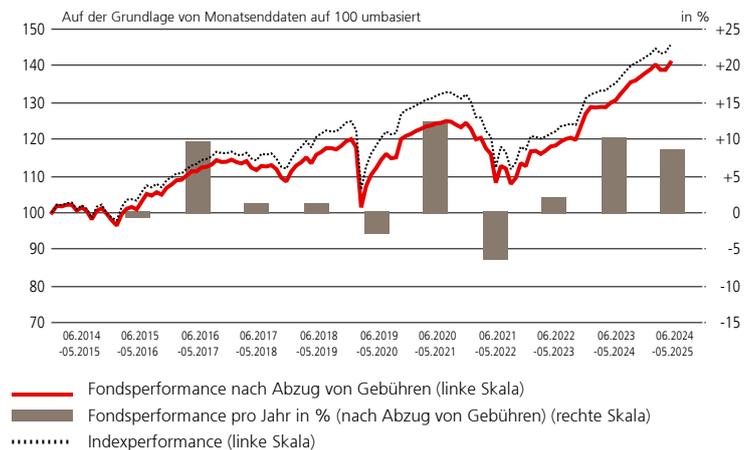
### Weitere Informationen

Telefon: +49 69 1369 1414  
Internet: [www.ubs.com/deutschlandfonds](http://www.ubs.com/deutschlandfonds)  
Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Vertreter des Portfoliomanagements

Zachary Swabe  
Jonathan Mather  
Anais Brunner

### Performance (Basis EUR, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



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

in %	06.2020 -05.2021	06.2021 -05.2022	06.2022 -05.2023	06.2023 -05.2024	06.2024 -05.2025
Fonds (EUR)	12.20	-6.29	1.76	10.09	8.43
Benchmark <sup>2</sup>	12.92	-7.89	0.67	10.68	8.31
Fonds (EUR) inkl. max. Ausgabeaufschlag <sup>3</sup>	10.20				

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

<sup>3</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 19,61) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

### Fondsstatistik

Inventarwert (EUR, 30.05.2025)	255.46
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	255.99
– Tiefst	235.60
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.) (30.05.2025)	2 667.95
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	326.46

	3 Jahre	5 Jahre
Beta	0.96	0.94
Volatilität <sup>1</sup>		
– Fonds	6.74%	6.04%
– Benchmark	6.98%	6.34%
Sharpe Ratio	0.58	0.59
Risikoloser Zinssatz	2.78%	1.47%

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

# UBS Euro High Yield Bond Fund EUR P-acc

## Kreditqualität (%)

	Fonds	Abweichung vom Index
BB	41.56	-26.4
B	38.92	+15.0
NR	1.30	+1.3
BBB- and higher	7.61	+6.8
CCC and lower	6.43	-0.4
Cash and Equivalents	4.18	+3.7

## 10 grösste Positionen (%)<sup>1</sup>

	Fonds
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	3.4
Nidda Healthcare Holding GmbH	2.7
CPI Property Group SA	2.5
Aroundtown Finance Sarl	1.8
Pinnacle Bidco PLC	1.7

<sup>1</sup> Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.

## Vorteile

Die Investoren profitieren von einem aktiv verwalteten Portefeuille mit hohem Renditepotenzial, das nach strengen Kriterien hinsichtlich Titel- und Sektorselektion sowie Bonität zusammengestellt wurde.

Gerade in Märkten, in denen die Transparenz und der Informationszugang begrenzt sein können, kommt den Kunden die Expertise von UBS zugute.

Der Fonds stellt eine interessante Portefeuilleergänzung mit hohem Renditepotenzial und breiter Risikodiversifizierung dar.

## Zusätzliche Informationen

- Der Portfolio Manager ist bei der Auswahl und Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden.

## Schuldnerkategorien (%)

Sektoren	Portfolio	Abweichung vom Index
Industrie	71.63	-10.3
Finanzwesen	19.83	+9.5
Cash & Equivalents	4.18	+3.7
Versorgung	2.81	-4.5
Übrige	1.55	+1.6

	Fonds
Heimstaden Bostad AB	1.7
Altice France SA	1.5
Raiffeisen Bank International AG	1.3
United Group BV	1.3
Forvia SE	1.2

## Risiken

Das Ausfallrisiko ist je nach Bonität bei hochverzinslichen Anleihen grösser als bei Unternehmens- und Staatsanleihen mit «Investment Grade»-Rating. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portefeuilles. Dies erfordert eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenparteirisiko) entstehen können. 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.

SGP\_Risk\_Distributing

# UBS Euro High Yield Bond Fund EUR P-acc

Beachten Sie folgende Hinweise zu den Morningstar Ratings: © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder dessen Inhaltsanbietern, (2) dürfen nicht kopiert oder verteilt werden und (3) es gibt keine Garantie für ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch dessen Inhaltsanbieter haften für irgendwelche Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

**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](http://www.ubs.com/am-glossary).**

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** 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. 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 avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg und online unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) angefordert bzw. abgerufen werden. 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](http://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. 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 Zusage 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](http://www.ubs.com/funds-regulatoryinformation). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary). © UBS 2025. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

# UBS Euro High Yield Bond Fund EUR

## 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.

### ESG-Performance

Die folgenden Abbildungen zeigen die Performance des Fonds in Bezug auf Nachhaltigkeitskriterien, die entweder ausdrücklich Teil der ESG-Ziele des Fonds sind oder in den Anlageprozess einbezogen werden.

#### Angewandte Nachhaltigkeitsansätze von UBS AM <sup>1</sup>

- |  |   |  |
|--|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Ausschluss | <input checked="" type="checkbox"/> ESG-Integration | <input type="checkbox"/> SI-Fokus            |
| <input type="checkbox"/> Impact                | <input type="checkbox"/> Stimmrechtsausübung        | <input type="checkbox"/> Engagement-Programm |

<sup>1</sup> Weitere Details finden Sie im Glossar

Quelle: UBS Asset Management

#### ESG-Details der 10 grössten Anleihepositionen

(in % des verwalteten Fondsvermögens)<sup>1</sup>

Name der Position (Anleihen)	Gewichtung	ESG Score
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	3.4	6.7
Nidda Healthcare Holding GmbH	2.7	
CPI Property Group SA	2.5	5.8
Aroundtown Finance Sarl	1.8	7.4
Pinnacle Bidco PLC	1.7	2.2
Heimstaden Bostad AB	1.7	6.9
Altice France SA	1.5	4.6
Raiffeisen Bank International AG	1.3	7.0
United Group BV	1.3	
Forvia SE	1.2	7.2

<sup>1</sup> Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.

Quelle: UBS AG

#### UBS Blended ESG Score, skaliert

(Gewichteter Durchschnitt des Engagements 0 bis 10)<sup>1</sup>



6.3

Fonds

6.2

Referenzindex

Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 67.1%

Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 75.9%

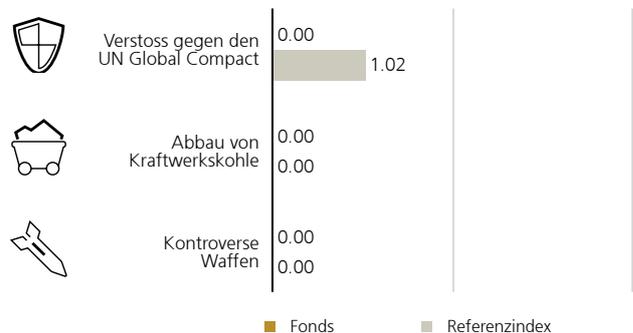
<sup>1</sup> Der Fonds wahrt ein Nachhaltigkeitsprofil, das über demjenigen der Benchmark liegt, oder weist ein Nachhaltigkeitsprofil auf, das durch eine absolute Mindestpunktzahl ausgedrückt wird.

Quelle: UBS AG

Referenzindex: ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index

#### Überprüfung auf kontroverse Geschäftstätigkeiten

(in % des verwalteten Fondsvermögens)



Quelle: MSCI ESG Research

Referenzindex: ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index

# UBS Euro High Yield Bond Fund EUR

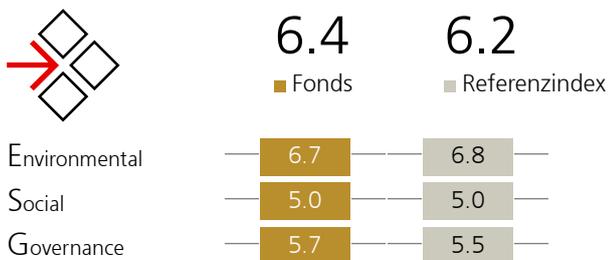
## ESG-Bericht

### 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)



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 55.9%

Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 68.1%

Quelle: MSCI ESG Research

Referenzindex: ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index

#### Externe Fondsratings <sup>1</sup>

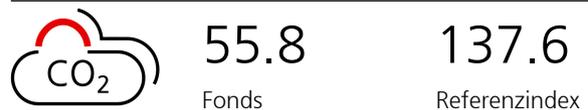


<sup>1</sup> Stand: 31.01.2025

Quelle: MSCI ESG Research

#### Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, skaliert – Unternehmensemittenten

(tCO<sub>2</sub>-Äquivalent pro Mio. USD Umsatz)



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 70.9%

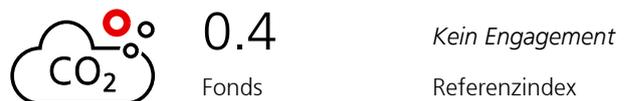
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 77.0%

Quelle: MSCI ESG Research

Referenzindex: ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index

#### Kohlenstoffintensität, skaliert – Staatliche Emittenten

(tCO<sub>2</sub> Äquivalent pro Mio. USD BIP)



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 50.0%

Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: Kein Engagement

Quelle: MSCI ESG Research

Referenzindex: ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index

#### CO<sub>2</sub>-Fussabdruck, skaliert – Unternehmensemittenten

(tCO<sub>2</sub>-Äquivalent pro investierter Mio. USD)



Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 70.3%

Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 75.9%

Quelle: MSCI ESG Research

Referenzindex: ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index

### 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 auf kontroverse Geschäftstätigkeiten:

Engagement in kontroversen Geschäftstätigkeiten bezeichnet ein Engagement in Unternehmen, deren Umsatz in dem entsprechenden Geschäftsfeld (Produktion) eine bestimmte

# UBS Euro High Yield Bond Fund EUR

## ESG-Bericht

Schwelle überschreitet. Link zu unserer «Exclusion Policy» für weitere Details (nur auf Englisch):

-> [www.ubs.com/si-exclusion-policy](http://www.ubs.com/si-exclusion-policy)

**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 / schlechtesten 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.

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

**MSCI ESG-Scores** werden von MSCI ESG Research bereitgestellt und auf einer Skala von 0 (niedrigster / schlechtesten 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.

### **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.

**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.

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

**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.

### **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.

**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.

# UBS Euro High Yield Bond Fund EUR

## ESG-Bericht

**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.

### 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.