CSA Mixta-BVG 15 Plus E

Portrait

- Das Vermögen der Anlagegruppe CSA Mixta-BVG 15 Plus wird hauptsächlich in Ansprüche anderer Anlagegruppen der Anlagestiftung und in Anteile entsprechender Anlagefonds, welche in der Schweiz zum Vertrieb zugelassen sind, investiert.
- Zugelassen sind die Anlagekategorien Nominalwerte (Hypotheken, Obligationen und Geldmarkt), Aktien, Immobilien und alternative Anlagen (Private Equity, Hedge Funds und Rohstoffe).
- Dabei wird der Anteil an Aktienanlagen zwischen 5 % und 25 % des Nettovermögens betragen.
- Der nicht abgesicherte Teil des Fremdwährungsengagements darf 30 % des Nettovermögens nicht überschreiten.
- Die Anlagegruppe erfüllt soweit anwendbar die Anlagevorschriften aus der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV 2) und der Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV).
- Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Bitte wenden Sie sich an Ihren Kundenberater, um weitere Informationen zu den mit diesem Produkt verbundenen Anlagerisiken zu erhalten.

Portfoliomanagement	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
Valorennummer	43 663 719
Rechnungswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Verwässerungsschutz	ja
Betriebsaufwandquote (BAQ) GJ 2023/2024	0,54%
Lancierungsdatum	28.2.2019
Benchmark	Customized Benchmark

Aktuelle Daten

Inventarwert 31.12.2025	CHF	1 150.89
Vermögen der Tranche (in Mio.)	CHF	44.98
– Vermögen aller Tranchen (in Mio.)	CHF	54.25
Letzte Ertragsausschüttung		reinvestiert
Modified Duration		6,13 Jahre
Theoretischer yield to worst		1.99%

Risikokennzahlen (annualisiert)

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Tracking Error (netto)	0,44	0,84	n.a.
Volatilität (netto)	2,16	3,89	n.a.
Beta (netto)	1,07	0,94	n.a.
Alpha (netto)	0,15	-0,05	n.a.
Information Ratio (netto)	0,33	-0,06	n.a.
Maximaler Drawdown (netto)	-1,57	-11,04	n.a.
Erholungsphase in Monaten (netto)	2,00	20,00	n.a.
Sharpe Ratio (netto)	1,37	0,18	n.a.

Risikoloser Zinssatz (5 Jahre) = 0,37%

Die statistischen Kennziffern wurden auf der Basis stetiger Renditezahlen berechnet.

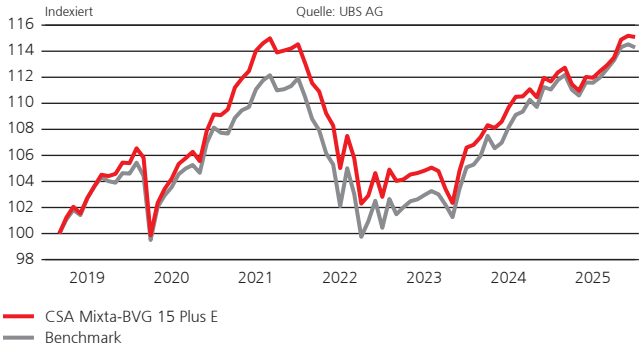
Benchmarkzusammensetzung (in %)

Bloomberg Barclays Global Aggregate TR CHF Hedged	22,00
Bloomberg Barclays Global High Yield TR CHF Hedged	2,50
Bloomberg Commodity TR Hedge to CHF	2,50
CB German Monthly Open Ended Funds (OFIX) all (TR) (CHF-Hgd)	3,00
Cust Index HFRX Global Hedge Fund CHFH	5,00
FTSE 3-Month Swiss Franc Eurodeposit	2,00
KGAST Immo-Index (Schweiz) (TR)	5,00
MSCI AC World ex Switzerland (NR)	10,00
SBI AAA-BBB (TR)	30,00
SBI Domestic AAA-A 1-3Y (TR)	8,00
SPI (TR)	5,00
SXI Real Estate Funds Broad TR	5,00

Performance (in %, nach Abzug von Gebühren)

	Anlagegruppe	Benchmark
01.2025	0,62	0,65
02.2025	0,32	0,36
03.2025	–1,13	–1,02
04.2025	–0,44	–0,40
05.2025	0,95	0,91
06.2025	–0,06	–0,03
07.2025	0,45	0,37
08.2025	0,41	0,58
09.2025	0,52	0,59
10.2025	1,21	0,89
11.2025	0,26	0,19
12.2025	–0,08	–0,21
2025	3,06	2,91
2024	4,76	5,68
2023	3,69	4,63
2022	–10,23	–10,26
2021	4,94	3,50
Ø p.a. 1 Jahr	3,06	2,91
Ø p.a. 5 Jahre	1,07	1,11
(seit Lancierung 02.2019)	15,09	14,29

Wertentwicklung indexiert



Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

5 grössten Aktienpositionen (in %)

	Fonds
Roche Holding AG	0,9
NVIDIA Corp	0,8
Novartis AG	0,7
Nestle S.A.	0,7
Microsoft	0,6
Top 5	**3,7**

5 grössten Anleihepositionen (in %)

	Fonds
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	5,6
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalban	4,2
United States Treasury Note/Bond	3,5
Swiss Confederation Government Bond	2,9
United Kingdom Gilt	0,9
Top 5	**17,1**

CSA Mixta-BVG 15 Plus E

Anlagekategorien (in %)

	Anlagegruppe
Obligationen CHF Inland	35,26
Obligationen FW (mit FX-Hedge)	20,99
Aktien Ausland (ohne FX-Hedge)	11,12
Immobilien Schweiz	10,18
Aktien Schweiz	5,63
Rohstoff (hedged CHF)	4,20
Alternative Anlagen FW (MIT FX hedge)	3,18
Flüssige Mittel CHF	2,48
Unternehmensanleihen Global (mit FX-Hedge)	2,11
Oblig. CHF Ausland	1,95
Aktien Ausland (mit FX-Hedge)	1,52
Immobilien Ausland (mit FX-Hedge)	0,82
Immobilien Ausland (ohne FX-Hedge)	0,56
Flüssige Mittel FW	0,00
Rohstoff	0,00
Obligationen FW (ohne FX-Hedge)	0,00
Wandel-/Optionsanleihen FW (mit FX-Hedge)	0,00
Wandel-/Optionsanleihen FW (ohne FX-Hedge)	0,00
Hypotheken Schweiz	0,00
Total	**100,00**

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

CSA Mixta-BVG 15 Plus E

Glossar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für qualifizierte Anleger. Als Investoren von Anlagestiftungen sind nur in der Schweiz domizilierte Einrichtungen der beruflichen Vorsorge, ihre Vermögensverwalter (für die Vermögenswerte dieser Einrichtungen) sowie andere Anlagestiftungen zugelassen, gemäss Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV). Die TER KGAST-Kennzahl drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten aus, die laufend dem Vermögen der Anlagegruppe belastet werden (Betriebsaufwand). Sie wird als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der Anlagegruppe dargestellt. Die TER KGAST wird am Ende eines jeden Geschäftsjahres für die vergangenen zwölf Monate berechnet (ausgenommen ist das erste Geschäftsjahr, für welches zu Beginn ein projizierter TER (TER ex ante) angegeben wird). Die Zusammensetzung von Customised Benchmarks sowie ergänzende Erläuterungen zu verknüpften Benchmarks sind bei der Geschäftsführung der Anlagestiftung bzw. beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. Die zugrunde liegenden Indizes sind eingetragene Marken und wurden zur Nutzung lizenziert. Die Indizes werden ausschliesslich von den Lizenzgebern zusammengestellt und berechnet, und die Lizenzgeber übernehmen hierfür keinerlei Haftung. Die auf den Indizes basierenden Produkte werden von den Lizenzgebern in keiner Weise gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Prospekt oder Anlagerichtlinien, Basisinformationsblatt, Statuten und Reglement bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds oder UBS Investment Foundations können kostenlos bei UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel angefordert werden. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary.
© UBS 2026. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

CSA Mixta-BVG 15 Plus

ESG Report

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

ESG ist die Abkürzung für die Faktoren Environmental, Social and Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Anhand dieser Faktoren werden Unternehmen und Länder dahingehend beurteilt, welche Fortschritte sie im Hinblick auf Nachhaltigkeit bereits gemacht haben. Sobald genügend Daten zu diesen Faktoren vorliegen, können sie zur Bewertung und zum Vergleich von Vermögenswerten heran-gezogen werden. Zudem können sie bei der Entscheidung, welche Vermögenswerte gekauft, gehalten oder verkauft werden sollen, in den Anlageprozess einfliessen.

ESG-Kriterien und ESG-Leistung

Die folgenden Abbildungen zeigen die Performance des Fonds in Bezug auf ESG-Kriterien, die entweder ausdrücklich Teil der ESG-Merkmale und / oder -Ziele des Fonds sind oder in den Anlageprozess einbezogen werden. Neben den spezifischen ESG-Merkmalen und / oder -Zielen, deren Einzelheiten in den gesetzlichen Fondsdokumenten nachgelesen werden können, kommen die folgenden Ansätze zur Anwendung:

☑ Ausschluss ☑ ESG-Integration ☑ Stimmrechts-ausübung ☐ Engagement-Programm

Weitere Details finden Sie im Glossar. Quelle: UBS Asset Management

ESG-Details der 5 grössten Aktienpositionen[1]

(in % des verwalteten Fondsvermögens)

Name der Position	Gewichtung	ESG Score
Roche Holding AG	0.9	7.8
NVIDIA Corp	0.8	8.2
Novartis AG	0.7	9.7
Nestle S.A.	0.7	8.2
Microsoft Corp	0.6	6.9

ESG-Details der 5 grössten Anleihepositionen[1]

(in % des verwalteten Fondsvermögens)

Name der Position	Gewichtung	ESG Score
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	5.6	6.0
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalban	4.2	7.6
United States Treasury Note/Bond	3.5	7.6
Swiss Confederation Government Bond	2.9	9.1
United Kingdom Gilt	0.9	7.6

Quelle: UBS AG

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

UBS Blended ESG Score, skaliert (Gewichteter Durchschnitt des Engagements 0 bis 10)

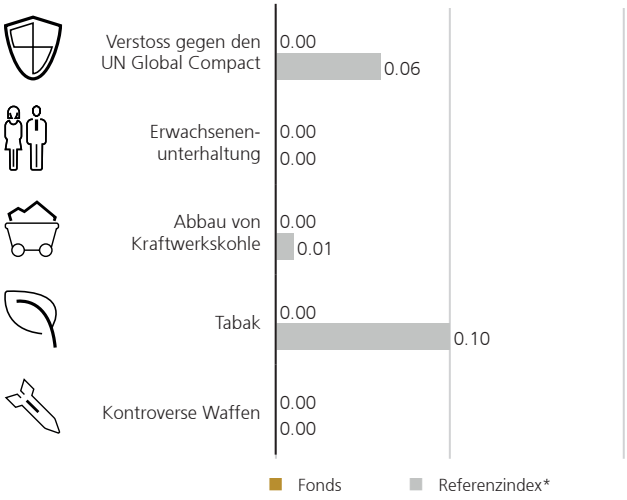
7.1	7.0
Fonds	Referenzindex

Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 77%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 71%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: Customized Benchmark

Überprüfung auf kontroverse Geschäftstätigkeiten

(in % des verwalteten Fondsvermögens)



Quelle: MSCI ESG Research, UBS-AM exclusion policy (ISS Ethix and UNGC w/o credible corrective actions)
Referenzindex: Customized Benchmark

CSA Mixta-BVG 15 Plus

ESG Report

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.

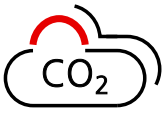
MSCI ESG Scores, skaliert (Gewichteter Durchschnitt des Engagements 0 bis 10)

	7.5 Fonds	7.2 Referenzindex
Environmental	6.5	6.4
Social	5.6	5.6
Governance	6.5	6.5

Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 77%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 70%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: Customized Benchmark

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, skaliert – Unternehmensemittenten (tCO_2- Äquivalent pro Mio. USD Umsatz)

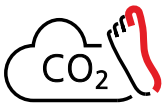


35.7 Fonds	46.9 Referenzindex

Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 83%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 73%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: Customized Benchmark

CO_2-Fussabdruck, skaliert – Unternehmensemittenten (tCO_2-Äquivalent pro investierter Mio. USD)



14.2 Fonds	18.2 Referenzindex

Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 82%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 72%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: Customized Benchmark

Glossar

Angewandte Nachhaltigkeitsansätze von UBS AM

Ausschluss: Strategien, anhand derer Wertpapiere aus Portfolios 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.
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.

CSA Mixta-BVG 15 Plus

ESG Report

Engagement-Programm: 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.

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.
* weitere Angaben finden Sie unter diesem *Link*

Überprüfung auf kontroverse Geschäftstätigkeiten: Engagement in kontroversen Geschäftstätigkeiten bezeichnet ein Engagement in Unternehmen, deren Umsatz in dem entsprechenden Geschäftsfeld (Produktion) eine bestimmte Schwelle überschreitet. Link zu unserer «Exclusion Policy» für weitere Details (nur auf Englisch):
-> www.ubs.com/si-exclusion-policy

MSCI ESG 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.

MSCI ESG-Scores werden von MSCI ESG Research bereitgestellt und auf einer Skala von 0 (niedrigster / schlechtester Score) bis 10 (höchster / bester Score) gemessen. Der individuelle MSCI E-, S- und G-Score gibt Aufschluss über die Widerstandsfähigkeit der Emittenten in Bezug auf ökologische, soziale oder die Unternehmensführung betreffende Risiken, die für die Branche am wesentlichsten sind. Der aggregierte MSCI ESG-Score basiert auf diesen individuellen MSCI E-, S- und G-Scores, normalisiert sie aber relativ zu den Branchenwettbewerbern. Dies resultiert in einem gewichteten durchschnittlichen branchenbereinigten MSCI ESG-Score von branchenübergreifender Vergleichbarkeit.
Die Kennzahl wird auf 100% skaliert, wenn die tatsächliche Datenabdeckung über den definierten Schwellenwerten liegt – Festverzinsliche Wertpapiere: 50%; Aktien: 67%, Multi-Asset: 50%. Andernfalls wird die Kennzahl mit "-" angegeben.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität – Unternehmensemittenten/Kohlenstoffintensität – Staatliche Emittenten: Diese Kennzahlen messen das Engagement eines Fonds in kohlenstoffintensiven Unternehmen und Staatsanleihen. Sie geben Aufschluss über potenzielle Risiken im Zusammenhang mit dem Übergang zu Es handelt sich um die Summe der Fondsgewichte und individuellen Kohlenstoffintensitäten (Kohlenstoffemissionen Scope 1+2 / Mio. USD Umsatz oder BIP).
Die Kennzahl wird auf 100% skaliert, wenn die tatsächliche Datenabdeckung über den definierten Schwellenwerten liegt – Festverzinsliche Wertpapiere: 50%; Aktien: 67%, Multi-Asset: 50%. Andernfalls wird die Kennzahl mit "-" angegeben.
Klassifizierungssystem zur Trennung von Unternehmens- und staatlichen Emittenten: Bloomberg-Barclays-Methode.
Verbriefte Anleihen sind von der Berechnung ausgeschlossen.
«Kein Engagement» für den Fall, dass der Fonds in dem betreffenden Monat nicht in dem jeweiligen Emittenten investiert ist.

Kohlenstoff-Fussabdruck: Drückt den Treibhausgas-Fussabdruck einer Anlagesumme aus. Die Kohlenstoffemissionen nach Scope 1 und 2 werden den Anlegern auf der Grundlage eines Unternehmenswertansatzes (unter Einbeziehung liquider Mittel) zugewiesen und mit dem aktuellen Fondswert normalisiert. Die CO2-Bilanz eines Fonds ist ein normalisiertes Mass für seinen Beitrag zum Klimawandel und ermöglicht den Vergleich mit einer Benchmark sowie zwischen einzelnen Fonds und Anlagen. Die Kennzahl drückt den gesamten CO2-Ausstoss in der 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.

Dachfonds-Anlagen, Derivate und Barmittel
Im Fonds genutzte Derivate und Dachfonds-Investments werden auf Look-through-Basis behandelt, das heisst, das wirtschaftliche Engagement im zugrunde liegenden Wertpapierkorb wird als tatsächliche Investition in die einzelnen Wertpapiere angesehen, aus denen dieser Korb besteht. Im Fall von Derivaten und Dachfonds auf Basis des breiten Marktes könnte dies zu minimalen Engagements in Wertpapieren führen, bei denen direkte Anlagen ausgeschlossen sind. Derivate wirken sich auf die Berechnungen von Kennzahlen aus. Da viele der Berichterstattungsrahmen, die Anlegerinnen und Anlegern derzeit zur Verfügung stehen, die Feinheiten von Derivaten ausser Acht lassen, werden entsprechende Kennzahlen auf Basis angemessener Bemühungen bereitgestellt.
Portfolios, für die wir die Nachhaltigkeitskennzahlen ausweisen, können Barmittel enthalten.
Die in diesem Bericht offengelegten Informationen, insbesondere was die Behandlung von Derivaten und Barmitteln betrifft, stimmen nicht unbedingt mit den Anlagemerkmalen des Fonds und der Art seiner Verwaltung überein. Daher können die Nachhaltigkeitskennzahlen in diesem Bericht von anderen UBS-Berichten abweichen, die zum gleichen Datum erstellt wurden.

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

Das **Morningstar Sustainability 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 «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.

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

CSA Mixta-BVG 15 Plus

ESG Report

Wichtige Informationen über nachhaltige Anlagestrategien
Nachhaltige Anlagestrategien versuchen, die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) beim Anlageprozess und Portfolioaufbau miteinzubeziehen. Strategien wenden ESG-Analysen regions- und stilübergreifen an und integrieren deren Ergebnisse auf vielfältige Weise. Die Einbeziehung von ESG-Faktoren oder Aspekten des nachhaltigen Investierens könnte die Fähigkeit von UBS beeinträchtigen, bestimmte Anlagechancen zu nutzen oder zu empfehlen, die andernfalls zu den Anlagezielen des Kunden oder der Kundin passen würden. Die Renditen eines Portfolios, das sich in erster Linie aus nachhaltigen Anlagen zusammensetzt, können niedriger oder höher sein als bei Portfolios, bei denen keine ESG-Faktoren, Ausschlüsse oder sonstige Nachhaltigkeitsthemen berücksichtigt werden, und die Anlageinstrumente, die solchen Portfolios zur Verfügung stehen, können abweichen. Unternehmen, Emittenten von Produkten und / oder Hersteller erfüllen möglicherweise nicht bei allen Aspekten für ESG oder nachhaltiges Investieren hohe Performancestandards.

Abstimmung des verwalteten Vermögens (AuM)
Dieser Bericht enthält keine abgestimmten AuM-Positionen, sondern berücksichtigt nur Positionen mit Abrechnungsdatum zum Berichtsstichtag. Das heisst, dass gehandelte – aber noch nicht abgerechnete Positionen – nicht berücksichtigt wurden. Daher können die AuM-Daten in diesem Bericht von anderen UBS-Berichten abweichen, die zum gleichen Datum erstellt wurden.

Obwohl die Informationsanbieter von UBS Asset Management, darunter MSCI ESG Research LLC und damit verbundene Unternehmen (die «ESG-Parteien») ihre Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig ansehen, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Haftung oder Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Die ESG-Parteien geben keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien jeglicher Art und lehnen ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Handelsüblichkeit oder Eignung der hierin enthaltenen Daten für einen bestimmten Zweck ab. Keine der ESG-Parteien kann für Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Daten haftbar gemacht werden. Unbeschadet der vorstehenden Regelungen übernimmt keine der ESG-Parteien eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge-, oder sonstige Schäden jeglicher Art (einschließlich entgangenen Gewinns), selbst wenn auf die Möglichkeit eines solchen Schadens hingewiesen wurde.

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die «Informationen») 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 ESGParteien 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.