Für Marketingzwecke
Ausgabe Deutschland
Daten per Ende Oktober 2026, sofern nicht anders angegeben

UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF hUSD acc

Fonds Factsheet

UBS Exchange Traded Funds > UBS (Lux) Fund Solutions

Fondsbeschreibung

- Der Teilfonds UBS (Lux) Fund Solutions – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF strebt an, die Kurs- und Ertragsentwicklung des J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index (Total Return) (der «Index» dieses Teilfonds) vor Aufwendungen nachzubilden.

Weitere Informationen finden Sie auf der nächsten Seite.

Fondsname	**UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF**
Anteilsklasse	UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF hUSD acc
ISIN	LU1974694041
WKN	A2PGQU
UCITS V	Ja
Lancierungsdatum	14.10.2020
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD/USD
TER (Pauschale Verwaltungskommission)	0.18%
Verfallsrendite[1]	4.15
Modified Duration	6.43
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Asset Management (Europe) S.A., Luxembourg
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Ausschüttung	Thesaurierung
Replikationsmethode	Physisch + Optimiert (Aktien) / Sampling (Anleihen)
Vertreter des Portfoliomanagements	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
Fondsdomizil	Luxemburg
SFDR Ausrichtung	Art.8

1 **Dies stellt keine Garantie seitens UBS Asset Management dar.**

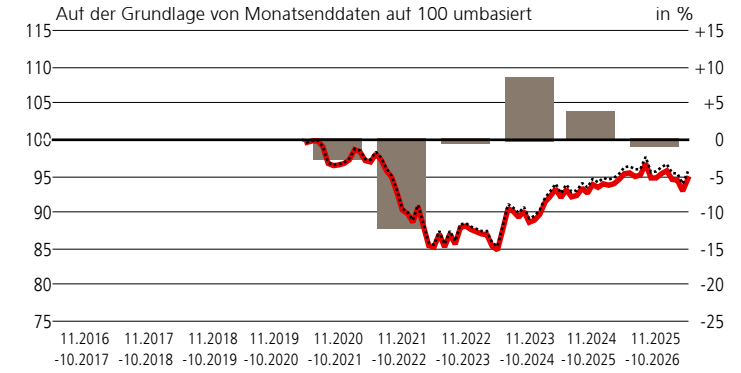
Fondsstatistik

Inventarwert (USD, 30.10.2026)	12.88
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	13.16
– Tiefst	12.65
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.)	954.93
Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.)	76.03

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität[1]			
– Fonds	3.48%	4.32%	5.08%
– Benchmark	3.48%	4.32%	5.07%
Tracking Error (ex post)	0.07%	0.07%	0.07%

1 Annualisierte Standardabweichung

Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)[1]



Fondsperformance nach Abzug von Gebühren (linke Skala)
Fondsperformance pro Jahr in % (nach Abzug von Gebühren) (rechte Skala)
Indexentwicklung (Benchmark) (linke Skala)

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 %	11.2021 -10.2022	11.2022 -10.2023	11.2023 -10.2024	11.2024 -10.2025	11.2025 -10.2026
Fonds (USD)	-12.10	-0.41	8.39	3.68	-0.79
Benchmark[1]	-11.95	-0.26	8.57	3.86	-0.66
Fonds (USD) inkl. max. Ausgabeaufschlag	-12.10				

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.
1 Index (Benchmark) in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Indexbeschreibung

Der J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index (Total Return) ist darauf ausgelegt, die Performance liquider globaler Staatsanleihen nachzubilden. Der Index beruht auf der Gewichtung der Börsenkapitalisierung. Er überprüft die Emittentenländer zudem anhand ökologischer, sozialer und Governance-Aspekte (ESG). Die Länder werden aufgrund ihrer ESG-Scores in zehn Bandbreiten eingestuft und jene mit einem Score in den niedrigsten fünf ESG-Bandbreiten werden vom Index ausgeschlossen.

Indexname	J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond hedged to USD Index (Total Return)
Indextyp	Total Return Net
Anzahl der Indexkomponenten	1482
Bloomberg Ticker	JPMGHDUS
Reuters	k.A.

Weitere Informationen

Telefon: +49 69 1369 1414
Internet: www.ubs.com/deutschlandfonds
Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Registrierung für den Vertrieb an die Öffentlichkeit

AT, AU, CH, CL, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT, LI, LU, NL, NO, PT, SE
Für Italien: ausschliesslich institutionelle Kunden.

12 Jahre
Erfahrung mit nachhaltigen ETFs

UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF hUSD acc

Gewichtung nach Märkten (%)

	Index
Vereinigte Staaten	36.3
Japan	13.7
Grossbritannien	8.9
Deutschland	7.2
Frankreich	5.7
Italien	5.2
Spanien	5.2
Kanada	3.1
Australien	2.1
Übrige	12.7

10 grösste Positionen (%)

	Fonds
United States Treasury Note/Bond	36.2
United Kingdom Gilt	8.9
French Republic Government Bond OAT	5.7
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5.2
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.2
Spain Government Bond	5.1
Japan Government Ten Year Bond	4.6
Japan Government Twenty Year Bond	3.7
Canadian Government Bond	3.1
Japan Government Five Year Bond	2.2

Kreditqualität (%)

	Fonds
AAA	15.4
AA+	39.1
AA	12.1
AA-	1.8

	Fonds
A+	23.9
A	1.3
BBB+	5.2
Übrige	1.2

Vorteile

Die Kunden profitieren von der Flexibilität einer börsennotierten Anlage.
Anleger haben mit einer einzigen Transaktion Zugang zu diesem Marktsegment.
Das Portfolio ist nach Ländern und Branchen diversifiziert und weist daher ein optimiertes Risiko-Ertrags-Profil auf.
Der Fonds ist äusserst transparent und kosteneffizient.
UCITS-konformer Fonds.

Zusätzliche Informationen

- Der J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index (Total Return) ist darauf ausgelegt, die Performance liquider globaler Staatsanleihen nachzubilden.
- Der Teilfonds UBS (Lux) Fund Solutions – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF baut ein Engagement in den Titeln seines Index auf.
- Darüber hinaus sind Anteilsklassen mit Währungsabsicherung darauf ausgerichtet, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen ihrer Referenzwährung und der Indexwährung zu verringern.
- Der Fonds wird passiv gemanagt.

Risiken

Dieser UBS Exchange Traded Fund investiert in Staatsanleihen und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen.
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. 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.
Nachhaltigkeitsmerkmale und -risiken werden im Rahmen des Indexauswahlprozesses berücksichtigt.
Nachhaltigkeitsmerkmale und -risiken werden im Rahmen des Indexauswahlprozesses berücksichtigt. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Der Nettoinventarwert des Fondsvermögens hängt somit direkt von der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index ab. Wertverluste, welche durch eine aktive Verwaltung verhindert werden könnten, werden nicht aufgefangen.

Notierung und Handelsinformationen

Börse	Handelswährung	Handelsstunden (Ortszeit)	Bloomberg Ticker	Reuters RIC	iNAV Bloomberg
SIX Swiss Exchange	USD	09:00h - 17:30h MEZ	ESGGBD SW	ESGGBD.S	ESGGBDIV

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. 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 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. 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 Zusicherung 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.
© UBS 2026. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

1869785|1725452

UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF

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.

Mit Wirkung ab dem 2. Quartal 2026 hat UBS Asset Management die Methodik zum Skalieren von CO2-Emissionskennzahlen angepasst. Anstelle auf Ebene der einzelnen Vermögenswerte erfolgt die Betrachtung nun auf Portfolioebene. Dabei werden Derivategeschäfte ausgeschlossen und es werden nur Long-only-Exposures im Portfolio berücksichtigt.

Zusätzlich zu den spezifischen ESG-Merkmalen und / oder -Zielen des Fonds, die im Detail in den rechtlichen Dokumenten des Fonds aufgeführt sind, werden folgende Ansätze angewandt:

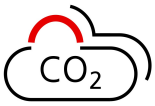
☑ Ausschluss ☑ ESG-Integration ☐ Stimmrechtsausübung ☐ Engagement-Programm

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

Die folgenden Abbildungen veranschaulichen wesentliche Nachhaltigkeitskennzahlen, die für Anlegerinnen und Anleger von Interesse sein könnten, aber unter Umständen nicht Teil des Anlageprozesses des Fonds sind. Diese Informationen sollen einen Vergleich mit anderen Finanzprodukten ermöglichen und Anleger bei der Beurteilung ihres Engagements in ESG-Themen unterstützen.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität, skaliert – Unternehmensemittenten

(tCO_2- Äquivalent pro Mio. USD Umsatz)



Kein Engagement Fonds	*Kein Engagement* Referenzindex

Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: Kein Engagement
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: Kein Engagement

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: J.P. Morgan GBI Aggregate Index

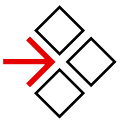
Externe Fondsratings [1]



1 Stand: 30.10.2026
Quelle: MSCI ESG Research

MSCI ESG Scores, skaliert

(Gewichteter Durchschnitt des Engagements 0 bis 10)



	6.2 Fonds	6.1 Referenzindex
Environmental	5.6	5.5
Social	7.5	7.5
Governance	6.4	6.2

Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 99.6%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 99.8%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: J.P. Morgan GBI Aggregate Index

Reference index. Bei dem auf dieser Seite verwendeten Referenzindex handelt es sich um den übergeordneten Index, der sich von dem produktspezifischen Referenzindex unterscheidet, und nicht darauf ausgelegt ist, bestimmte ökologische oder soziale Merkmale zu berücksichtigen, die durch die Zusammensetzung des Finanzprodukts gefördert werden sollen.

UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF

ESG-Bericht

ESG-Details der 10 grössten Anleihepositionen

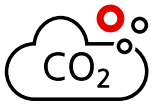
(in % des verwalteten Fondsvermögens)[1]

Name der Position (Anleihen)	Gewichtung	ESG Score
United States Treasury Note/Bond	36.2	5.7
United Kingdom Gilt	8.9	6.3
French Republic Government Bond OAT	5.7	6.1
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	5.2	7.5
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.2	5.5
Spain Government Bond	5.1	5.6
Japan Government Ten Year Bond	4.6	6.6
Japan Government Twenty Year Bond	3.7	6.6
Canadian Government Bond	3.1	6.6
Japan Government Five Year Bond	2.2	6.6

1 Dies stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.
Quelle: MSCI ESG Research

Kohlenstoffintensität, skaliert – Staatliche Emittenten

(tCO_2 Äquivalent pro Mio. USD BIP)



198.8 Fonds

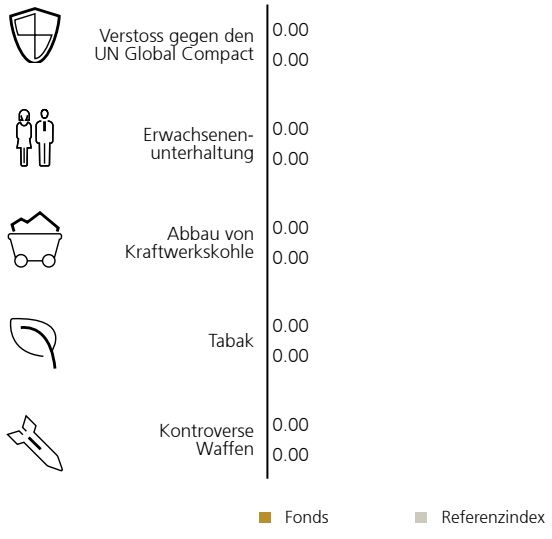
197.9 Referenzindex

Tatsächliche Datenabdeckung Fonds: 100.0%
Tatsächliche Datenabdeckung Referenzindex: 99.8%

Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: J.P. Morgan GBI Aggregate Index

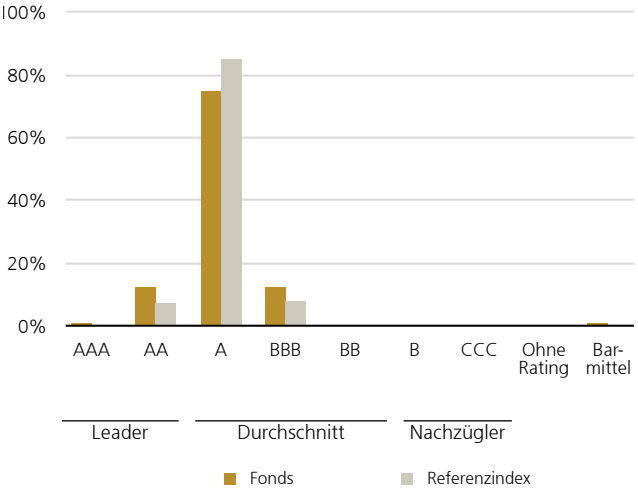
Überprüfung von Geschäftstätigkeiten und -standards

(in % des verwalteten Fondsvermögens)



Quelle: MSCI ESG Research
Referenzindex: J.P. Morgan GBI Aggregate Index

Aufschlüsselung nach MSCI ESG-Ratings



Die endgültigen branchenbereinigten ESG-Wertungen werden einem MSCI ESG-Rating zugeordnet: AAA/AA = Leader; A/BBB/BB = Durchschnitt; B/CCC = Nachzügler.

Quelle: MSCI. Bestimmte Informationen © 2026 MSCI ESG Research LLC. Wiedergabe mit Genehmigung.

Referenzindex: J.P. Morgan GBI Aggregate Index

Reference index. Bei dem auf dieser Seite verwendeten Referenzindex handelt es sich um den übergeordneten Index, der sich von dem produktspezifischen Referenzindex unterscheidet, und nicht darauf ausgelegt ist, bestimmte ökologische oder soziale Merkmale zu berücksichtigen, die durch die Zusammensetzung des Finanzprodukts gefördert werden sollen.

UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF

ESG-Bericht

Glossar

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 Ausschlüssen für weitere Informationen: (nur auf Englisch): -> 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 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 Portfolio gehaltene Dachfonds-Anlagen werden auf «Look-through-Basis» betrachtet, das wirtschaftliche Risiko wird also den von diesen Fonds gehaltenen zugrunde liegenden Wertpapieren zugeordnet. Sie werden so behandelt, als wären sie Direktanlagen in diesen Wertpapieren. Dies kann zu einem minimalen Engagement in Wertpapieren führen, die von Direktanlagen ausgeschlossen sind. Derivative Instrumente innerhalb des Portfolios – unabhängig davon, ob diese direkt oder über Dachfonds-Anlagen gehalten werden – sind von CO2-Emissionskennzahlen und anderen Berechnungen ausgeschlossen. Daher haben Derivate keinen Einfluss auf die ausgewiesenen Kennzahlen. Portfolios, für die wir Nachhaltigkeitskennzahlen ausweisen, können Barmittel enthalten. Diese sind jedoch von sämtlichen Berechnungen ausgeschlossen. Es werden ausschliesslich Long-only-Engagements im Portfolio berücksichtigt. 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

Reference index. Bei dem auf dieser Seite verwendeten Referenzindex handelt es sich um den übergeordneten Index, der sich von dem produktspezifischen Referenzindex unterscheidet, und nicht darauf ausgelegt ist, bestimmte ökologische oder soziale Merkmale zu berücksichtigen, die durch die Zusammensetzung des Finanzprodukts gefördert werden sollen.

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.

Verteilung der MSCI ESG Ratings: Der endgültige sektorbereinigte ESG-Score des Portfolios wird in drei Rating-Kategorien unterteilt, wobei AAA/AA an Leader, A/BBB/BB an den Durchschnitt und B/CCC an Nachzügler vergeben wird. Anschliessend wird dies mit der Rating-Aufschlüsselung des Referenzindex verglichen.

Passives ESG: Die Auswahl der Benchmark wird durch Überlegungen hinsichtlich der Portfolioumsetzung bestimmt. Insbesondere geht es darum, den finanziellen Zielen und den ESG-Zielen des Fonds genau Rechnung zu tragen. Bei passiv verwalteten Strategien wird eine ESG-Benchmark ausgewählt, um einen angemessenen Tracking Error und eine hohen ESGAusrichtung gut gegeneinander abzuwägen. Um das Ausmass der ESG-Verbesserungen zu beurteilen, wird die ESG-Performance des Fonds auch gegenüber einem ausgewählten breiten Marktindex gemessen, der dem übergeordneten Anlageuniversum möglichst genau entspricht, auf dem die ESG-Benchmark basiert.

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 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 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") stammen von **MSCI Inc., MSCI Solutions LLC oder deren verbundenen Unternehmen („MSCI") bzw. von Informationsanbietern (zusammen die „MSCI-Parteien")** und können zur Berechnung von Scores, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind ausschliesslich für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise reproduziert oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen weder für ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch für die Bewerbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten, Handelsstrategien oder Indizes verwendet werden, noch stellen sie ein solches Angebot oder eine solche Empfehlung dar; sie sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für zukünftige Wertentwicklungen zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder mit diesen verknüpft sein, und MSCI kann auf Grundlage des verwalteten Vermögens oder anderer Kennzahlen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen der Indexforschung und bestimmten Informationen eingerichtet. Keine der Informationen allein kann zur Entscheidung verwendet werden, welche Wertpapiere wann gekauft oder verkauft werden sollen. **Für regulatorische Offenlegungen gemäss der EU-Verordnung über ESG-Ratings (Verordnung (EU) 2024/3005) besuchen Sie bitte www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures für methodische und organisatorische Angaben sowie https://one.msci.com für Angaben auf Ratingebene.** Die Informationen werden „wie besehen" bereitgestellt, und der Nutzer trägt das gesamte Risiko jeder Nutzung, die er vornimmt oder zulässt. Keine MSCI-Partei gewährleistet oder garantiert die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen; sämtliche ausdrücklichen oder stillschweigenden Gewährleistungen werden hiermit ausdrücklich ausgeschlossen. Keine MSCI-Partei haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge- oder sonstige Schäden (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Reference index. Bei dem auf dieser Seite verwendeten Referenzindex handelt es sich um den übergeordneten Index, der sich von dem produktspezifischen Referenzindex unterscheidet, und nicht darauf ausgelegt ist, bestimmte ökologische oder soziale Merkmale zu berücksichtigen, die durch die Zusammensetzung des Finanzprodukts gefördert werden sollen.

UBS J.P. Morgan Global Gov ESG Liquid Bond UCITS ETF hUSD acc

UBS AM Standardglossar – Weitere Anlagebegriffe entnehmen Sie bitte dem Online-Glossar hier.

Absicherung (Hedging): Das Absichern von Anlagen gegen Verluste. Bei den UBS Asset Allocation Funds und den abgesicherten UBS ETFs wird insbesondere das Währungsrisiko abgesichert.
Aktien: Wertpapier, das ein Anteilsrecht an einer Aktiengesellschaft verbrieft. Als Teilhaber hat der Aktionär Mitgliedschaftsrechte (Stimmrecht, Informationsrecht) und Vermögensrechte (Recht auf Anteil am Gewinn, Bezugsrecht).
Aktive Verwaltung: Mit diesem Ansatz nutzt der Fondsmanager seine Expertise, um Anlagen für das Erreichen der Fondsziele auszuwählen.
Alpha: Das Alpha eines Fonds reflektiert seine Outperformance gegenüber einer Benchmark. Wenn ein Fonds ein konsistent hohes Alpha aufweist, kann dies auf geschicktes Management hindeuten. Wenn die Benchmark eine Rendite von 12% erzielt und das Portfolio eine Rendite von 14%, beträgt die Outperformance (das Alpha) 14% – 12% = 2%. Siehe auch Beta.
Anleihen: Schuldverpflichtungen mit festem oder variablem Zinssatz und in der Regel festem Fälligkeits- und Rückzahlungstermin. Häufigste Emittenten sind grosse Unternehmen, staatliche Organisationen wie Bund und Kantone, öffentlich-rechtliche Institutionen sowie internationale Organisationen wie die Weltbank oder der Internationale Währungsfonds. Synonyme sind Obligationen, Renten, Bonds oder Schuldverschreibungen.
Anteilsklasse: Ein Anlagefonds kann verschiedene Arten von Anteilsscheinen mit verschiedenen Merkmalen ausgeben. Diese Anteilsscheinklassen können sich jeweils hinsichtlich Gebühren, Verwendung der Erträge oder Währung unterscheiden.
Ausschüttung: Zahlung eines Anlagefonds, mit der die erwirtschafteten Erträge an seine Anteilinhaber ausgeschüttet werden.
Ausserbörslicher Handel (OTC): Als ausserbörslich bzw. OTC wird ein Finanzkontrakt bezeichnet, der nicht an einer Börse gehandelt wird, sondern von einem Finanzinstitut für einen Kunden «massgeschneidert» wird.
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 auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Fonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert.
Börsengehandelter Fonds (ETF): Ein Anlagefonds, der wie eine Aktie an einer Börse gehandelt wird. Die meisten ETFs sind Indexfonds, d.h. sie halten die gleichen Wertpapiere zu den gleichen Gewichtungen wie ein bestimmter Index.
Derivative: Anlagen, deren Wert an eine andere Anlage, an die Entwicklung einer Börse oder an einen anderen variablen Faktor, wie beispielsweise Zinssätze, gebunden ist.
Diversifikation: Das Halten verschiedener Anlagen, die sich in der Regel unterschiedlich entwickeln.
Duration: Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Beim Konzept der Duration wird auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portfolios ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und bietet ein Mass für die Sensitivität von Anleihen und Anleiheportfolios gegenüber Zinssatzveränderungen.
Feederfonds: Ein Anlagefonds, der die Mehrheit seines Vermögens in einen Masterfonds investiert.
Hebeleffekt: Mit vergleichsweise geringerem Kapitaleinsatz lassen sich mit derivativen Instrumenten grössere Renditen erzielen, als es bei einer Investition in den eigentlichen Basiswerten möglich ist. Dieser Effekt wird als Leverage bezeichnet.
High Watermark: Die High Watermark wird in Verbindung mit der Performance Fee eingesetzt. Der Fondsmanager berechnet seinen Anteil an den Gewinnen auf der Grundlage des Wertzuwachses, der über den letzten NAV-Höchststand hinausgeht. Eine Performance Fee wird somit erst dann fällig, wenn alle zuvor entstandenen Verluste vollständig ausgeglichen sind.
Hochzinsanleihen: Anleihen, die von Schuldnern mit niedrigerer Bonität begeben werden. Solche Anleihen bieten höhere Verzinsungen, zugleich besteht aber ein höheres Ausfallrisiko, bei dem entweder die Zinsen oder der Nennwert der Anleihe nicht gezahlt werden können.
Illiquid: Als illiquid werden Vermögenswerte bezeichnet, die nicht leicht verkauft, gekauft oder in liquide Mittel umgewandelt werden können. Oft ist es bis zum Laufzeitende eines Vermögenswerts unmöglich, diesen in liquide Mittel umzuwandeln.
Index: Kennzahl der Entwicklung der Kurse an einem oder mehreren Märkten. Der bekannteste und zugleich älteste Aktienindex ist der Dow Jones. Indizes erlauben es, die Performance eines Fonds, der auf einem bestimmten Markt investiert ist, mit der Entwicklung dieses Marktes zu vergleichen.
Indexfonds: Anlagefonds, die in ihrer Titelselektion und Gewichtung einen im Voraus gewählten Börsenindex möglichst genau nachbilden.
Inflationsindexierte Anleihen: Eine inflationsindexierte Anleihe bietet Anlegern Schutz vor Inflation, indem ihr Nennwert oder ihre Zinszahlungen an einen bestimmten Inflationsindex gebunden sind.
Investment Grade: Bezeichnung für Wertpapiere mit einem Rating zwischen BBB und AAA, was für eine zufriedenstellende oder gute Kreditqualität steht.
Korrelation: Mass für die Parallelität der Preisentwicklung verschiedener Anlagekategorien oder -instrumente.
Laufzeit: Zeitraum von der Emission bis zur Fälligkeit bzw. zur vorzeitigen Rückzahlung einer Anleihe. Nicht zu verwechseln mit der Duration.
Managementgebühr: Die von der Verwaltungsgesellschaft für die Verwaltung eines Anlagefonds erhobene Gebühr. Die Höhe der Gebühr wird in Prozent oder als Zehntel eines prozentualen Anteils am Fondsvermögen oder in Basispunkten angegeben. Die Gebühr deckt weniger Posten ab als die Pauschalgebühr von UBS und erfasst nur einen Teil der geschuldeten Kosten.
Managementstil: Art und Weise, wie die Investitionsentscheide zur Erreichung des Anlageziels getroffen werden (siehe auch «Aktives Management» und «Passives Management).
Masterfonds: In jeweilige Feederfonds investierte Mittel werden anschliessend in den Masterfonds investiert. Der Masterfonds hält die Portfolioinvestitionen und führt alle Handelsaktivitäten durch.
Nettovermögenswert (NAV): Bezeichnet den Wert des

Vermögens einer Gesellschaft nach Abzug ihrer Verbindlichkeiten.
Ø – Durchschnitt.
OGAW (UCITS): Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Ein OGAW-Fonds ist ein zugelassener Fonds, der in allen Ländern der EU vertrieben werden darf.
Passives Management: Mit dem passiven Management wird eine Performance in Höhe der Markt- oder Indexrenditen angestrebt.
Pauschalgebühr: UBS erhebt für die meisten Wertpapiere und Geldmarktfonds eine sogenannte Pauschalgebühr. Diese Gebühr wird den Vermögenswerten des Fonds belastet und deckt sämtliche Ausgaben ab, die für Management, Verwaltung und Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds anfallen. Ebenfalls enthalten sind Kosten für den Vertrieb des Fonds (wie der Druck von Prospekten, Jahres- und Halbjahresberichten, Kosten für Prüfung und Veröffentlichung von Kursen, Gebühren der Aufsichtsbehörde usw.). Nicht gedeckt sind lediglich Transaktionskosten, die bei der Verwaltung der Vermögenswerte des Fonds anfallen (Brokergebühren gemäß Markt, Gebühren, Abgaben usw. sowie etwaige anwendbare Steuern). Die Pauschalgebühr von UBS ist umfassend und äußerst kundenfreundlich. Sie lässt sich nicht mit ähnlich bezeichneten Gebühren anderer Fondsanbieter vergleichen, zumal diese häufig nur einen Teil der tatsächlichen Kosten des Anlegers decken. Siehe hierzu ebenfalls «Verwaltungsgebühr». Die Pauschalgebühr wird nicht dem Anleger, sondern direkt den Vermögenswerten des Fonds belastet. Sie betrifft alle in Luxemburg, der Schweiz oder Deutschland domizilierten Fonds von UBS, mit Ausnahme von Immobilienfonds von UBS.
Performance Fee: Bei nicht klassischen Anlagefonds wie Hedge Funds wird dem Anleger oft neben der herkömmlichen Verwaltungsgebühr noch eine zusätzliche erfolgsabhängige Gebühr in Form eines prozentualen Anteils (z.B. 20%) der jährlichen Wertsteigerung des Fonds belastet.
Physische Replikation: Bei der physischen Replikation investiert ein ETF direkt in Wertpapiere, die in dem replizierten Referenzindex vertreten sind. Hierzu kann er einige oder alle Wertpapiere kaufen, die den replizierten Index bilden. Diese Methode wird als vollständige Replikation bezeichnet und eignet sich für liquide Indizes.
Rating: Die Bewertung der Bonität von Schuldnern durch spezielle Ratingagenturen wie Standard & Poor's oder Moody's. Die UBS Anleihenfonds investieren in der Regel überwiegend in Anleihen erstklassiger Schuldner.
Rendite auf Verfall: Gewichtete Durchschnittsrendite für einen Anleger, der ein Anleiheportfolio heute zum Börsenkurs kauft und es bis zur Endfälligkeit hält, wobei unterstellt wird, dass alle Coupon- und Kapitalzahlungen planmässig erfolgen.
Risikoloser Zinssatz: Anlage ohne Ausfallmöglichkeit und bekannter oder sicherer Rendite.
Rohstoffe: Handelsgut, das weiterverarbeitet und verkauft werden kann. Beispiele sind Industriegüter (Metalle), Agrargüter (Wolle, Weizen, Zucker) und Bodenschätze (Kohle, Eisenerz). Es ist möglich, in physische Rohstoffe oder in Derivate auf Basis von Rohstoffpreisen zu investieren.
Schwellenland oder Schwellenmarkt: Schwellenländer oder Schwellenmärkte sind Länder, vor allem in Asien, Osteuropa und Lateinamerika, die sich rasch entwickeln, deren Volkswirtschaften und Börsenplätze aber noch nicht westlichen Standard erreicht haben.
Sharpe-Ratio: Mass, mit dem ausgedrückt wird, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigerem) Ertrag ein Anleger im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.
Standardabweichung: Statistische Messgrösse, die angibt, inwieweit ein einzelner Wert in einer Wahrscheinlichkeitsverteilung in der Regel vom Mittelwert abweicht. Je höher die Streuung ausfällt, desto höher ist das Risiko.
Swing Pricing: Methode zur Berechnung des Nettovermögenswerts von Anlagefonds. Damit lässt sich sicherstellen, dass die Transaktionskosten, die durch die Zeichnung von neuen Anlegern und die Rücknahme von ausscheidenden Anlegern entstehen, von den neuen und ausscheidenden Anlegern und nicht den bestehenden Anlegern getragen werden.
Synthetische Replikation: Anders als bei der physischen Replikation investiert ein synthetisch replizierter ETF nicht direkt in die Wertpapiere, aus denen sich die Benchmark zusammensetzt. Stattdessen wird eine Swap-Vereinbarung mit einer Gegenpartei geschlossen, die verspricht, die Rendite des replizierten Index an den ETF zu zahlen.
Thesaurierung: Wiederanlage der vom Anlagefonds erwirtschafteten Erträge in das Fondsvermögen.
Total Expense Ratio (TER): Die Gesamtkostenquote entspricht dem Verhältnis zwischen den Gesamtkosten und der durchschnittlichen Grösse eines Fonds während eines Geschäftsjahres. Als Kosten gelten dabei alle Aufwendungen gemäss Erfolgsrechnung, einschliesslich Management-, Verwaltungs-, Depot-, Revisions-, Rechts- und Beratungsgebühren. Bei ETFs kann der Begriff «TER» synonym für die Pauschalgebühr (aktuell) verwendet werden.
Tracking Error: Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Beobachtungszeitraum, ausgedrückt als Prozentsatz. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.
Umstellungskosten: Kosten für den Kauf und Verkauf von Anlagen, um eine Änderung der Anlagestrategie umzusetzen.
Unternehmensanleihen: Unternehmensanleihen sind im engeren Sinne Anleihen, die von Unternehmen ausgegeben werden. Im weiteren Sinne jedoch werden darunter alle Anleihen verstanden, die nicht von Staaten in ihrer eigenen Währung ausgegeben werden. Das häufig als «Kreditsektor» beschriebene Segment umfasst also Anleihen von Unternehmen, supranationalen Organisationen und staatlichen Stellen. Das wichtigste Merkmal, das Unternehmensanleihen von Staatsanleihen unterscheidet, ist das Ausfallrisiko. Siehe auch Kreditrisiko.
Volatilität: Ein Mass für den Umfang kurzfristiger Änderungen im Wert von Anlagen.
Wandelanleihen: Anleihen, die mit einem Wandelrecht ausgestattet sind, das die Inhaber berechtigt, die Anleihen zu einem bestimmten Zeitpunkt und zu einem im Voraus bestimmten Verhältnis in Aktien des betreffenden Unternehmens umzuwandeln.
Wiederanlage: Die Möglichkeit, Ausschüttungen in dem gleichen Fonds wiederanzulegen. Bestimmte Fonds bieten ihren Anlegern bei Wiederanlage der jährlichen Ausschüttung einen besonderen Abschlag auf den Ausgabepreis.