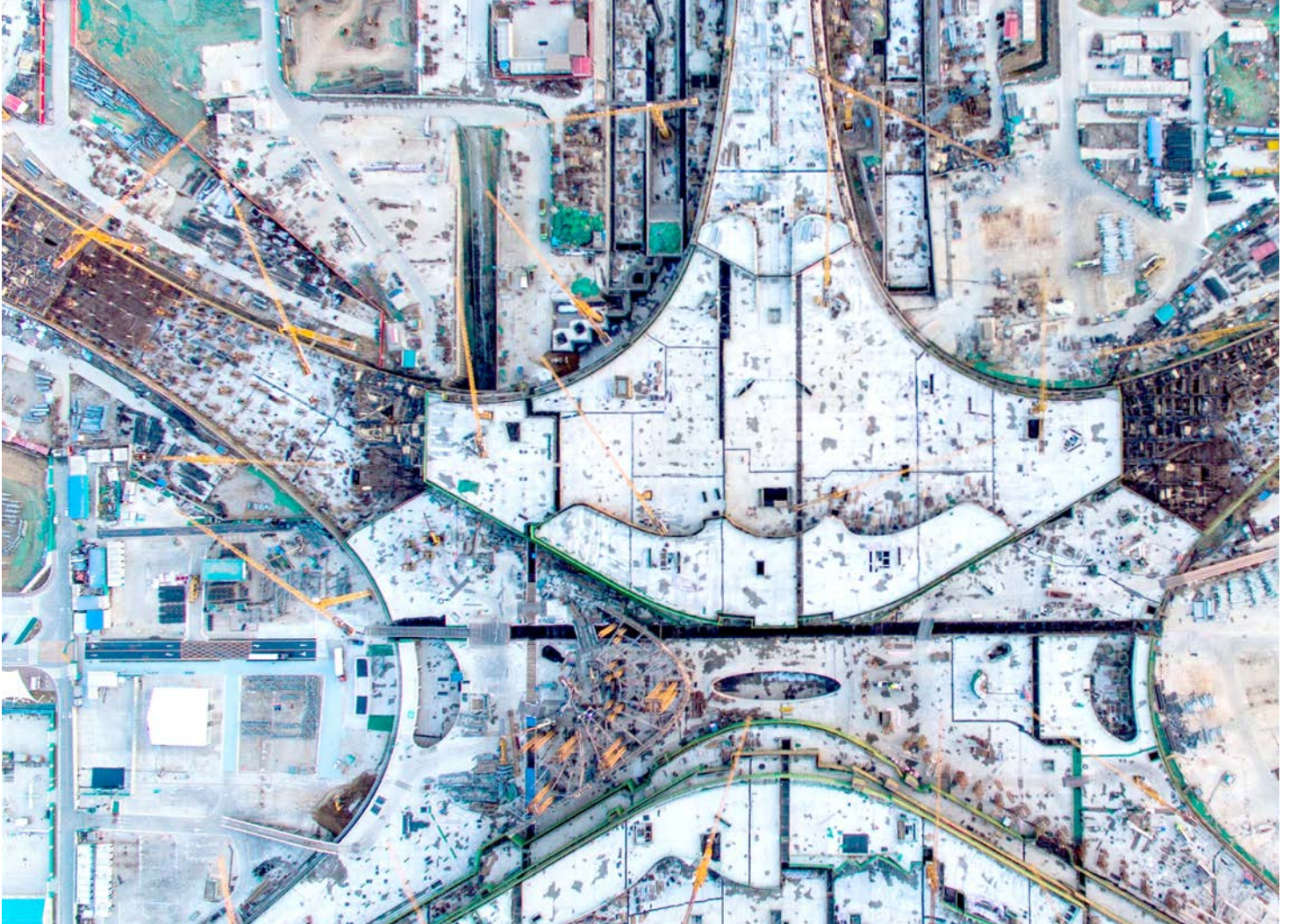


# Neue Perspektiven

**Nachhaltiges Anlegen und Impact Investing**  
mit UBS Asset Management

Baustelle, Langfang, China



# Nachhaltiges Anlegen transformiert das Asset Management

Die Berücksichtigung von ökologischen, sozialen und Governance-Faktoren (ESG-Faktoren) in Anlagestrategien hat sich in den letzten Jahren beschleunigt.

Anleger sind sich des Einflusses der Nachhaltigkeit auf die Unternehmensperformance und das Risikomanagement bewusster geworden.

Immer mehr institutionelle Anleger wünschen individuelle Strategien, die ihre individuellen Anforderungen berücksichtigen – zum Beispiel die Senkung des CO<sub>2</sub>-Risikos oder die verstärkte Ausrichtung von Portfolios an spezifischen ökologischen, sozialen oder Governance-Faktoren. Es wird auch nach Wegen gesucht, die positiven Auswirkungen – den «Impact» – der Anlagen zu messen.

## Breiter abgestützte Anlageentscheidungen mit Nachhaltigkeit im Mittelpunkt

Institutionelle Anleger haben ganz besondere Investitionsbedürfnisse über Strategien und Anlageklassen hinweg. Bei UBS Asset Management ist es uns wichtig, Nachhaltigkeit in unseren gesamten Investitionsansatz zu integrieren. Wie unsere Kunden sind wir davon überzeugt, dass nachhaltiges Anlegen inklusive Impact Investing («SI») für Portfolios einen Mehrwert bei gleichbleibendem Risiko-Rendite-Profil bringen kann.

## Werkzeuge zur Entwicklung ESG-freundlicher Anlagen

In den letzten zehn Jahren haben wir ein Instrumentarium für nachhaltiges Anlegen (die «SI Toolbox») entwickelt, um die spezifischen Ziele und Bedürfnisse jedes Anlegers durch massgeschneiderte Lösungen erfüllen zu können. So können wir unseren Kunden helfen, Nachhaltigkeits- bzw. Impact-Kriterien in das gesamte Angebot von UBS einzubauen: aktive Aktien- und Anleihelösungen, Hedge Funds, Infrastruktur und Private Equity, Immobilien und passive Strategien.

## ESG-basierte Lösungen – unsere SI-Toolbox in der Anwendung

### Massgeschneiderte klimafokussierte Strategie

#### Herausforderung

Ein britischer Pensionsfonds stand vor der Herausforderung, das Management von Risiken des Klimawandels in den passiven Teil seines Aktienportfolios einzubeziehen, um seinen Verpflichtungen als Unterzeichner des Paris Pledge for Action der UN nachzukommen. Es wurde eine passive Aktienstrategie gesucht, die ausdrücklich die langfristigen Anlagerisiken durch den Klimawandel berücksichtigt.

#### Lösung

- UBS Asset Management entwickelte auf Branchenebene Leitplanken zur allmählichen Reduzierung der emissionsintensiven Aktien im Portfolio. Gleichzeitig werden die Investitionen in energieeffiziente Produktions- und Verkehrsunternehmen, saubere Energie und grüne Wirtschaftszweige erhöht.
- Die Unternehmen werden auf der Grundlage ihres nachgewiesenen Engagements für die Senkung der CO<sub>2</sub>-Emissionen gewichtet.
- Die Ergebnisse der Strategie werden mit einem global diversifizierten Aktienindex verglichen. Gleichzeitig wurden gemeinsam mit dem Kunden verschiedene Szenarien mit unterschiedlichem Tracking Error entwickelt, um die individuell beste Option auszuwählen.
- In der Folge haben wir Varianten dieses klimafokussierten Modells entwickelt, die auf andere, nach Marktkapitalisierung gewichtete Indizes bzw. auf alternative Beta-Indizes angewendet werden.

### Quantifizierung des «Impacts» börsennotierter Aktien

#### Herausforderung

Ein grosser europäischer Pensionsfonds bemühte sich um verstärkte Transparenz im Hinblick auf die sozialen und ökologischen Auswirkungen seines globalen Aktienportfolios. Dieser beauftragte UBS Asset Management mit der Entwicklung einer Strategie zur Investition in Aktien, die drei Kriterien erfüllen sollten:

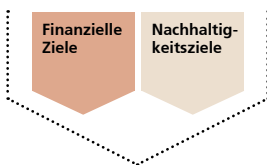
- Es sollten Produkte und Dienstleistungen angeboten werden, die gemäss einer Umsatzanalyse in Einklang mit mindestens einer der vier Impact-Kategorien der Ziele für nachhaltige Entwicklung der UN («UN SDG») stehen.
- Die Aktien sollten attraktiv bewertet sein.
- Das Unternehmen sollte eine starke operative Nachhaltigkeitsentwicklung aufweisen.

#### Lösung

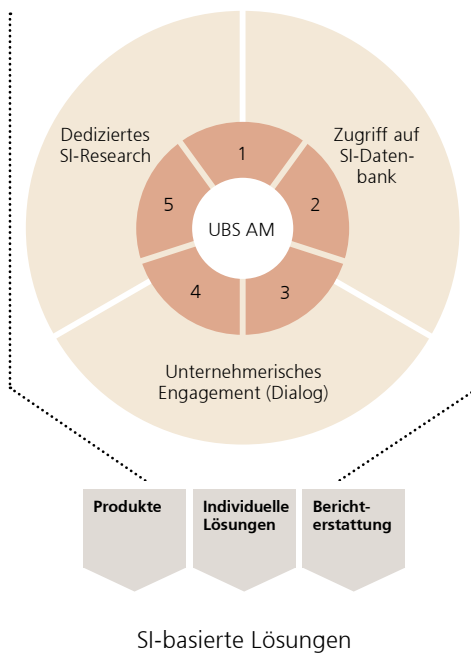
- UBS Asset Management entwickelte gemeinsam mit einem Team führender Wissenschaftler einen neuen und modernen Bewertungsrahmen zur Quantifizierung der positiven Auswirkungen eines Aktienportfolios auf vier ausgewählte Themen: Klimawandel und Luftverschmutzung, Zugang zu sauberem Wasser, Ernährungssicherheit, Gesundheit und Reduzierung von Armut.
- Engagement, d.h. ein aktiver Unternehmensdialog, ist ein wesentliches Merkmal des Prozesses der Aktienausswahl und des Fondsmanagements.
- Die Strategie liefert periodisch Berichte über den quantifizierten «Impact», der auf die ausgewählten UN SDG-Kategorien zurückzuführen ist.

## Unsere SI-Toolbox für massgeschneiderte Lösungen, die Ihre Bedürfnisse und Ziele erfüllen

Ihre Ziele



Unsere SI-Toolbox



SI-basierte Lösungen

- 1 Aktive Anleihelösungen
- 2 Quantitativ / Regelbasiert / Index
- 3 Multi Asset Anlagen
- 4 Alternative Anlagen
- 5 Aktive Aktienanlagen

### Dediziertes Nachhaltigkeits-Research

Team von branchenführenden SI-Research-Experten für:

- CO<sub>2</sub>-Klimarisiko / erneuerbare Energien
- Geschlechterfragen, Diversität und Humankapital
- Corporate Governance / Ethik
- Impact von Produkten / nachhaltige Produkte

Das Team unterstützt die SI-Integration über die Anlageklassen hinweg und fördert die Entwicklung innovativer SI-Produkte.

### ESG-Bewertungsmethoden

Unsere proprietäre SI-Datenbank mit relevanten nichtfinanziellen Nachhaltigkeitsfaktoren ergänzt den Investitionsprozess.

### Impact-Bewertungsmethodik

Unsere völlig neuartige Impact-Bewertungsmethodik kann institutionellen Anlegern als Grundlage für die Anwendung von Impact-bezogenen Kriterien auf ihre aktiv gemanagten Portfolios dienen.

### Integriertes Team für Engagement

Investment-Analysten und Portfoliomanager verantworten gemeinsam den Engagement-Ansatz – bei Bedarf unterstützt durch Analysten mit Schwerpunkt auf Engagement.

### Entwicklung neuer Anlage-Lösungen

Wir erweitern laufend unsere Palette von nachhaltigen Anlagen und Impact Investments in der gesamten Breite und Tiefe des UBS Angebots von aktiven, passiven, systematischen und quantitativen Anlage-Lösungen.

### Geschärft, langfristige Vision

Nachhaltige Anlagen können Investoren das Blickfeld erweitern und dazu führen, dass Opportunitäten auf eine andere Weise gesehen und neue Wege gegangen werden, um das Risiko-Rendite-Profil von Anlagen zu

optimieren. ESG-Kennzahlen geben den Investoren Auskunft darüber, wie gut ein Unternehmen geführt wird, wo die wahren Risiken liegen und wie robust das Geschäftsmodell und seine Geschäftspraktiken tatsächlich sind.

Nachhaltigkeit trägt langfristig zur Verbesserung der Anlageergebnisse und zur Begrenzung des Risikos bei. Wir arbeiten eng mit Ihnen zusammen, damit Sie Ihre Herausforderungen auf dem Gebiet der Nachhaltigkeit bewältigen und gleichzeitig Ihre finanziellen Ziele erreichen und Ihre Verpflichtungen erfüllen können.

### Unsere Kompetenz im Bereich Nachhaltigkeits- und Impact-Management stützt sich auf ein starkes Fundament:

- Experten für nachhaltige Anlagen und Engagement arbeiten mit etwa 3500 Mitarbeitenden von UBS Asset Management weltweit zusammen – ein wirklich globales Netzwerk
- Flexibles, massgeschneidertes, lösungsorientiertes Denken
- Eigenes SI-Research, Wahrnehmen einer Vordenkerrolle im Kontext des nachhaltigen Anlegens
- 20 Jahre Erfahrung in nachhaltigen Aktienanlagen
- Über 24 nachhaltige ETFs = grösster Anbieter nachhaltiger ETFs in Europa
- Verwaltung eines der weltweit grössten Impact Investing Mandate für börsennotierte Aktien
- Führende Position bei globalen Fonds für Realanlagen auf Basis der Bewertung des Global ESG Benchmark for Real Assets 2017, GRESB<sup>1)</sup>

1) GRESB bewertet das Nachhaltigkeitsprofil von Portfolios mit Immobilienfokus, von Infrastrukturanlagen sowie von ausgewählten Anlagen im öffentlichen und privaten Sektor.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für qualifizierte Anleger

Dieses Dokument ersetzt keine portfolio- und fondsspezifischen Unterlagen. Die Kommentare betreffen die makroökonomische bzw. strategische Ebene und stehen in keinem Bezug zu einem registrierten oder sonstigen Anlagefonds

EMEA: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen wurden auf der Grundlage von Informationen aus Quellen zusammengestellt bzw. extrapoliert, die als zuverlässig erachtet werden und in gutem Glauben erstellt wurden; es wird jedoch keine Garantie für ihre Genauigkeit übernommen. Des Weiteren handelt es sich nicht um eine vollständige Darstellung oder Zusammenfassung der Wertpapiere, Märkte oder Entwicklungen, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird. UBS AG und/oder andere Mitglieder der UBS Group können Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten halten und diese kaufen und/oder verkaufen. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. 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 die künftige Wertentwicklung. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund von 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 von UBS 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 AG weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders angegeben): UBS Asset Management.

UBS AG  
Asset Management  
Stockerstrasse 64  
8098 Zürich

[ubs.com/asset-management/hub](https://ubs.com/asset-management/hub)

