*ANHANG IV*

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

| **Name des Produkts:** | **Unternehmenskennung (LEI-Code)** |
|---|---|
| UBS (Lux) Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF | 54930010AOY87UJZRG60 |

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Ökologische und/oder soziale Merkmale

## Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ☒ **Ja** | ☐ **Nein** |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___% | ☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ mit einem sozialen Ziel |
| ☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 99,36% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.** |

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Dieses Finanzprodukt strebt nachhaltige Investitionen an und hat zum Ziel, die Preis- und Ertragsperformance vor Kosten des Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index (Total Return) (der „Index“) nachzubilden. Der Indexanbieter verwendet ein unabhängiges researchgestütztes Screening, um für den Index zulässige Emittenten zu bewerten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken mit einem Kreditrating von mindestens AA- (S&P) oder Aa3 (Moody’s) handeln muss (falls mehrere Ratings verfügbar sind, ist das niedrigste Rating maßgeblich).

Der zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts festgelegte Referenzwert (der „Index“) ist der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index (Total Return).

### *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts festgelegte Referenzwert (der „Index“) ist der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index (Total Return).

Die folgenden Indikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels herangezogen

- Einstufung des Emittenten der Wertpapiere als multilaterale Entwicklungsbank.

Mindestens 90% des Vermögens des Finanzprodukts wurden in Wertpapiere des Referenzwerts investiert.

2024 betrugen die Investitionen in multilaterale Entwicklungsbanken mehr als 99%.

Multilaterale Entwicklungsbanken (MEB) sind internationale Finanzinstitutionen, die von zwei oder mehr Ländern gegründet wurden, um die wirtschaftliche Entwicklung in ärmeren Ländern zu fördern. Multilaterale Entwicklungsbanken bestehen aus Mitgliedsstaaten aus Industrie- und Entwicklungsländern. MEBs gewähren den Mitgliedsstaaten Darlehen und Zuschüsse zur Finanzierung von Projekten, die die soziale und wirtschaftliche Entwicklung fördern, z. B. Bau neuer Straßen oder Versorgung von Gemeinden mit sauberem Wasser. Bei MEBs handelt sich um von souveränen Staaten gegründete supranationale Institutionen, deren Anteilseigner die Gründerstaaten sind. Das Ziel der Mittelverwendung der MEB ist stark auf die SDG 17 ausgerichtet.

Bitte beachten Sie, dass der Referenzwert zwar von Solactive bereitgestellt wird, der Portfoliomanager jedoch auf Daten von MSCI zurückgreift. Infolgedessen kann es zu einer Diskrepanz zwischen den vom Portfoliomanager und dem Anbieter des Referenzwerts veröffentlichten Zahlen kommen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### *… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

2024 betrugen die Investitionen in multilaterale Entwicklungsbanken 99% im Vergleich zu 99% am 31. Dezember 2023.

### *Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?*

Das Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Für den Index kommen nur Wertpapiere in Betracht, die den Regeln der Indexmethode entsprechen, denen zufolge es sich beim Emittenten um eine multilaterale Entwicklungsbank mit einem Kreditrating von mindestens AA- (S&P) oder Aa3 (Moody’s) handeln muss (falls mehrere Ratings verfügbar sind, ist das niedrigste Rating maßgeblich).

Anders als Geschäftsbanken haben MDBs nicht zum Ziel, möglichst hohe Gewinne für ihre Anteilseigner zu erwirtschaften. Stattdessen haben (den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen entsprechende) Entwicklungsziele Vorrang, wie etwa Beendigung extremer Armut und Verringerung wirtschaftlicher Ungleichheit. Sie vergeben oft niedrig verzinste bzw. zinslose Darlehen oder Beihilfen zur Finanzierung von Projekten in den Bereichen Infrastruktur, Energie, Bildung, ökologische Nachhaltigkeit usw., die zur Förderung der Entwicklung beitragen.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Teilfonds schließt ein Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) aus.

*Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die im Index enthaltenen Emittenten werden keinem Kontroversen-Screening unterzogen.

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsindikatoren werden vom Indexanbieter indexbezogen berücksichtigt.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospektanhang.

Der Emittent aller von dem Finanzprodukt gehaltenen Wertpapiere ist als Multilaterale Entwicklungsbank eingestuft. Aufgrund der Art dieser supranationalen Institutionen sind nicht alle Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) relevant.

Derzeit basieren die Ausschlüsse, soweit relevant, auf den folgenden PAI-Indikatoren: „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Außerdem investiert sie nicht in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen.

- UBS-AM geht davon aus, dass ein Unternehmen an umstrittenen Waffen beteiligt ist, wenn es an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder eine Mehrheitsbeteiligung (>50%) an einem solchen Unternehmen hält.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte* | Land |
|---|---|---|---|
| *Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung* | *Staatliche Papiere* | *3,33* | |
| *Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung* | *Staatliche Papiere* | *2,62* | |
| *Europ. Bank f. Wiederaufb. & Entw.* | *Staatliche Papiere* | *2,47* | |
| *Afrikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *2,46* | |
| *Afrikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *2,42* | |
| *Afrikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *2,12* | |
| *Afrikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *2,05* | |
| *Inter-Amerikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *2,03* | *USA* |
| *Afrikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *1,99* | |
| *Afrikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *1,97* | |
| *Afrikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *1,90* | |
| *Asiatische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *1,81* | |
| *Inter-Amerikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *1,77* | *USA* |
| *Inter-Amerikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *1,68* | *USA* |
| *Inter-Amerikanische Entwicklungsbank* | *Staatliche Papiere* | *1,66* | *USA* |

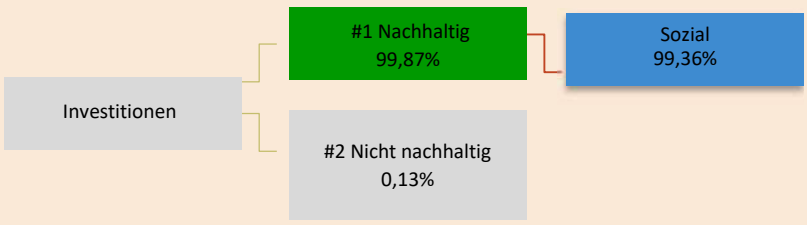
**** Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen könnten geringfügige Differenzen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes" auftreten.***

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Dezember 2024

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### *Wie sah die Vermögensallokation aus?*




**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder $CO_2$-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- ***In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Siehe hierzu den Abschnitt „Struktur des Wertpapierportfolios“ des jeweiligen Teilfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- ***Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?***

☐ Ja:

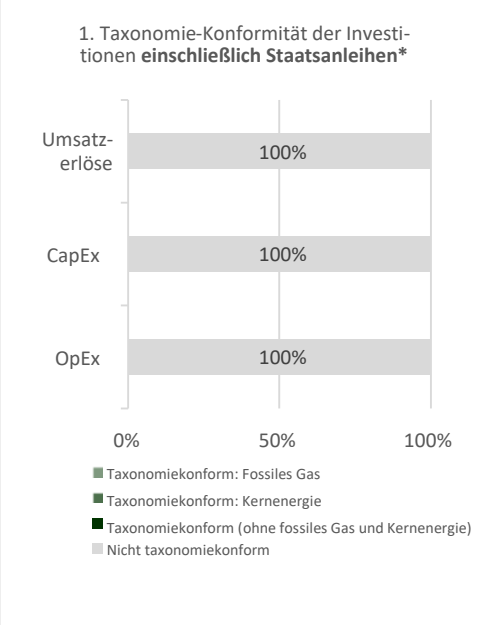
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

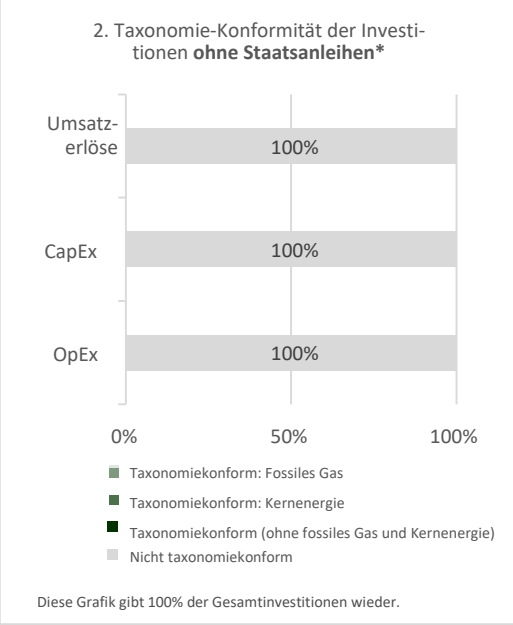
☒ Nein

1 Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

***Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.***




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Keine Änderung. 0 % taxonomiekonforme Investitionen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen von 99,36% auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen Barmittel, Barmitteläquivalente, Geldmarktinstrumente und Derivate oder sonstige Instrumente, die als zusätzliche Liquidität oder zu Absicherungszwecken genutzt werden.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Anlagestrategie wird laufend an die Indexmethode angepasst, indem der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Anlageverwalter den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde ursprünglich aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und für die Erreichung des angestrebten Investitionsziels ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und seine Merkmale, einschließlich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Verwendung eines geschichteten Stichprobenverfahrens („Stratified Sampling“) zur Steuerung des Tracking Errors nachzubilden.

Der Anlageverwalter prüft bei der Produktgestaltung die Indexmethode und kann sich an den Indexanbieter wenden, wenn die Indexmethode nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Der breite Marktindex ist der Solactive World All Bond IG Index.

  Der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index bietet Anlegern die Möglichkeit, sich in multilateralen Entwicklungsbanken (Multilateral Development Banks, sogenannte supranationale Emittenten) zu engagieren, die von mehreren Staaten, darunter alle G7-Länder, besichert sind. Von MDBs ausgegebene Anleihen sind meist mit AAA bewertet, und ihr Risiko-Rendite-Profil ist demjenigen von US-Treasuries vergleichbar. MDBs stellen Entwicklungsländern Bürgschaften und Fachwissen bereit, um die globale Armut zu beenden und nachhaltiges Wirtschaftswachstums zu fördern (entsprechend den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen).

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 0,31% niedriger als beim Referenzwert (Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index) (99,69 ggü. 100).

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 0,31% niedriger als beim Referenzwert (Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index) (99,69 ggü. 100).

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken handelt, waren 1,59% höher als beim Stammindex (Solactive World All Bond IG Index) (99,69 ggü. 98,13).