

Brüssel, den 6.4.2022  
C(2022) 1931 final

ANNEX 4

## ANHANG

*der*

**Delegierten Verordnung (EU) .../... der Kommission**

**zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards zur Festlegung der Einzelheiten des Inhalts und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit dem Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, des Inhalts, der Methoden und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsindikatoren und nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen sowie des Inhalts und der Darstellung von Informationen in Zusammenhang mit der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Investitionsziele in vorvertraglichen Dokumenten, auf Internetseiten und in regelmäßigen Berichten**

ANHANG IV

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

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

Name des Produkts:	Unternehmenskennung
UBS (Irl) Fund Solutions II ICAV – MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Index Fund	549300EFWLZ32SXNFS83

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

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

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale</b> beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,03 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beworbenen ESG-Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Die ESG-Bewertung war um 0,39 % höher als die des übergeordneten Referenzwerts (MSCI World ex EMU) (6,85 gegenüber 6,83).

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und 2) MSCI war um 46,31 % niedriger als die des übergeordneten Referenzwerts (MSCI World ex EMU) (70,36 gegenüber 131,05).

Definitionen der Indikatoren sind der ersten Seite der Stufe-2-SFDR-Offenlegungen zu entnehmen.

Bei dem übergeordneten Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der seine Komponenten nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder aufnimmt. Eine Übereinstimmung mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen ist daher nicht beabsichtigt.

### ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2022 war der erste Zeitraum, in dem die Indikatoren berechnet wurden.

### ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Finanzprodukt bezweckt nachhaltige Investitionen, indem mindestens 90 % seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investiert werden, die im Index vertreten sind. Die MSCI World (ex EMU) Low Carbon Target Indices sollen die Wertentwicklung einer Anlagestrategie abbilden, die durch Neugewichtung der streubesitzadjustierten Marktkapitalisierungsgewichtungen auf Grundlage bestimmter ESG-Kennzahlen darauf abzielt, das Engagement in solchen Unternehmen zu erhöhen, die sowohl ein robustes ESG-Profil aufweisen als auch einen eindeutigen Trend zu dessen Verbesserung. Dabei werden Unternehmen aufgrund verschiedener ESG- und Klimawandelkriterien ausgeschlossen.

MSCI Climate Change Metrics liefert Klimadaten und Instrumente, um Anlegern die Einbeziehung von Klimarisiken und -chancen in ihre Anlagestrategie und -prozesse zu erleichtern. Es unterstützt Anleger dabei, verschiedene Ziele zu erreichen, darunter die Messung bestehender Klimarisiken und die Berichterstattung darüber, die Umsetzung CO<sub>2</sub>-armer Strategien und solcher ohne Einsatz fossiler Brennstoffe, die Ausrichtung auf Möglichkeiten zur Verringerung des Temperaturanstiegs sowie die Einbeziehung von Forschungsergebnissen zum Klimawandel in ihre Risikomanagementprozesse, insbesondere durch die Analyse von Klimaszenarien für Übergangsrisiken und physische Risiken.

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.

***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter so berücksichtigt, wie es der Indexfamilie angemessen ist.

Weitere Einzelheiten sind dem Anhang zum Prospekt für den jeweiligen Fonds zu entnehmen.

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

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter so berücksichtigt, wie es der Indexfamilie angemessen ist.

In die Indizes fließt der MSCI ESG Controversies Score ein, wodurch zeitnah Emittenten ausgefiltert werden, die erheblich gegen ESG-Normen verstoßen.

MSCI ESG Controversies sind so konzipiert, dass sie zeitnahe, einheitliche Einschätzungen zu ESG-Kontroversen liefern, an denen Emittenten beteiligt sind. Jeder Emittent mit einem „roten“ MSCI ESG Controversies Score (einem Wert unter 1) wird aus den Nachhaltigkeitsindizes ausgeschlossen. Der Controversy Score misst die Beteiligung eines Emittenten an maßgeblichen ESG-Kontroversen und auch, inwieweit der Emittent internationale Normen und Prinzipien beachtet.

Das Finanzprodukt schließt Investitionen in Unternehmen aus, die direkt am Einsatz, der Entwicklung, der Herstellung, der Lagerung, der Beförderung oder dem Handel mit Streumunition und/oder Antipersonenminen, Atomwaffen, biologischen Waffen oder chemischen Waffen beteiligt sind.

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

Das MSCI ESG Controversies Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an nennenswerten ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Betrieb des Unternehmens und/oder Produkten, mögliche Verstöße gegen internationale Normen und Prinzipien wie den UN Global Compact sowie die Entwicklung im Hinblick auf diese Normen und Prinzipien.

<https://www.msci.com/documents/1296102/14524248/MSCI+ESG+Research+Controversies+Executive+Summary+Methodology+-++July+2020.pdf/b0a2bb88-2360-1728-b70e-2f0a889b6bd4>

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Kriterien der Union beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Kriterien der Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und bildet einen Index nach. Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter so berücksichtigt, wie es der Indexfamilie angemessen ist.

Weitere Einzelheiten sind dem Anhang zum Prospekt für den jeweiligen Fonds zu entnehmen.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
<b>Apple</b>	<b>Computer</b>	<b>4,64</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Microsoft</b>	<b>Software</b>	<b>3,75</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Amazon.com</b>	<b>Internet</b>	<b>1,70</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Alphabet Inc - Class A</b>	<b>Internet</b>	<b>1,18</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Alphabet Inc - Class C</b>	<b>Internet</b>	<b>1,09</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Johnson &amp; Johnson</b>	<b>Pharmazeutika</b>	<b>1,08</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>UnitedHealth Group</b>	<b>Gesundheitsdienstl</b>	<b>1,06</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Berkshire Hathaway</b>	<b>Universalversicheru</b>	<b>0,89</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Procter &amp; Gamble</b>	<b>Kosmetika und</b>	<b>0,86</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>JPMorgan Chase</b>	<b>Banken</b>	<b>0,85</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>NVIDIA</b>	<b>Halbleiter</b>	<b>0,81</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Visa</b>	<b>Diversifizierte</b>	<b>0,77</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Halliburton</b>	<b>Öl- und</b>	<b>0,75</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Tesla</b>	<b>Autohersteller</b>	<b>0,75</b>	<b>Vereinigte</b>
<b>Home Depot</b>	<b>Einzelhandel</b>	<b>0,73</b>	<b>Vereinigte</b>

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 2022

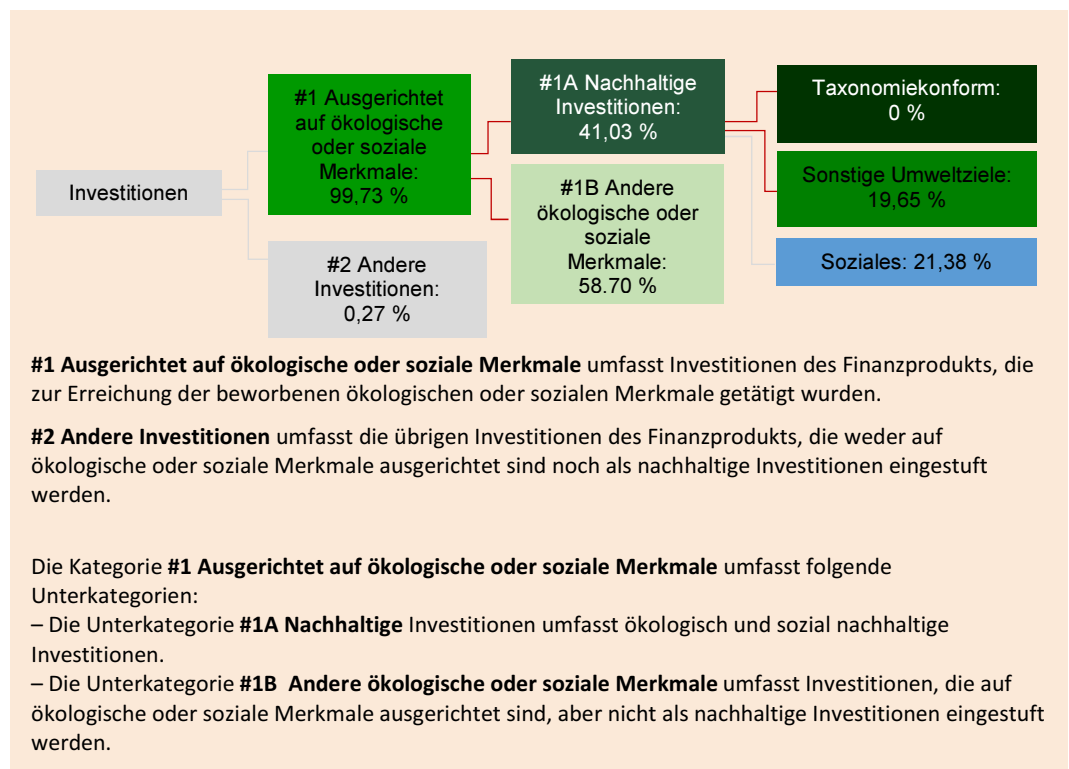


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Am Ende des Bezugszeitraums betrug der Mindestanteil an herangezogenen Investitionen, um die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, 99,73 %. Der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen des Finanzprodukts lag bei 41,03 %.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden per Ende des Bezugszeitraums berechnet. Dabei handelt es sich um: 31. Dezember 2022



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, ist dem Abschnitt „Aufstellung des Wertpapierbestands“ des jeweiligen Teilfonds in diesem Jahresbericht zu entnehmen.

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

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



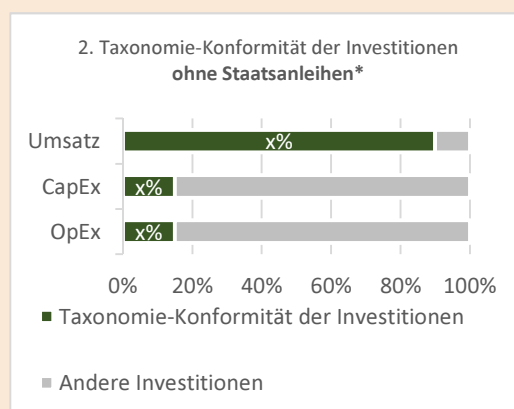
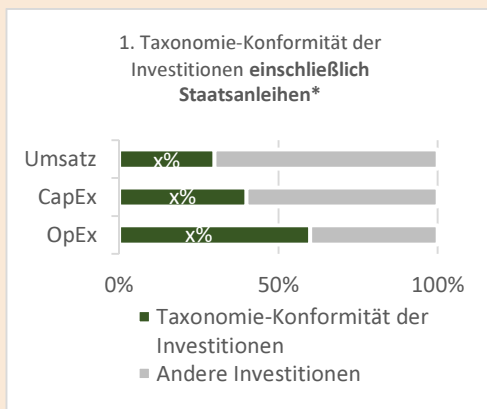
## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen an dem Finanzprodukt betrug 0 %.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang standen. 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 wurden keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten vorgenommen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend. Hierbei handelt es sich um den ersten Bezugszeitraum.

## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel war bei dem Finanzprodukt so hoch, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.

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

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen war bei dem Finanzprodukt so hoch, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben: 21,38 %



sind

nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.





## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen Zahlungsmittel und Instrumente ohne Rating zu Liquiditätszwecken und zu Zwecken des Portfoliorisikomanagements. Instrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale erforderlichen Daten nicht zur Verfügung stehen.

## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode ist fortlaufend sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmäßig neu gewichtet und der Anlageverwalter den Index in Übereinstimmung mit den in der Anlagepolitik des Fonds festgelegten Grenzen nachbildet.

Das Finanzprodukt hat den Referenzwert ursprünglich ausgewählt aufgrund seiner Bedeutung für seine Anlagestrategie und das Erreichen der Merkmale, die damit beworben werden sollen.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwerts und dessen Merkmale so genau wie möglich nachzubilden, ESG-Merkmale eingeschlossen.

Die Anlagestrategie besteht darin, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren. Der Anlageverwalter prüft die Indexmethode, wenn das Produkt aufgelegt wird. Wenn die Indexmethode nicht mehr der Anlagestrategie des Finanzprodukts entspricht, kann Kontakt mit dem Indexanbieter aufgenommen werden.

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

### **● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Bei dem Index handelt es sich um eine Teilmenge des MSCI World ex EMU Index (der „übergeordnete Index“), eines von dem internationalen Indexanbieter MSCI® berechneten, gepflegten, veröffentlichten und auf EUR lautenden Aktienindex. Der Index erfasst globale Aktien mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung (ohne EWU).

### **● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die ESG-Bewertung war um 0,30 % niedriger als die des Referenzwerts (MSCI World ex EMU Low Carbon Target Total Return Net) (6,85 gegenüber 6,87).

Eine kombinierte gewichtete durchschnittliche Scope-1- und -2-CO<sub>2</sub>-Intensität war um 3,28 % höher als die des Referenzwerts (MSCI World ex EMU Low Carbon Target Total Return Net) (70,36 gegenüber 68,13).

Es ist nicht beabsichtigt, dass ein Indikator für den Teilfonds einen besseren Wert aufweist als der Referenzwert. Ein Indikator soll aber einen besseren Wert aufweisen als der übergeordnete Referenzwert (der breite Marktindex). Der Portfoliomanager zielt auf Übereinstimmung mit dem Referenzwert ab und wird die Abweichung prüfen.

### **● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***



Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Die ESG-Bewertung war um 0,30 % niedriger als die des Referenzwerts (MSCI World ex EMU Low Carbon Target Total Return Net) (6,85 gegenüber 6,87).

Eine kombinierte gewichtete durchschnittliche Scope-1- und -2-CO<sub>2</sub>-Intensität war um 3,28 % höher als die des Referenzwerts (MSCI World ex EMU Low Carbon Target Total Return Net) (70,36 gegenüber 68,13).

Es ist nicht beabsichtigt, dass ein Indikator für den Teilfonds einen besseren Wert aufweist als der Referenzwert. Ein Indikator soll aber einen besseren Wert aufweisen als der übergeordnete Referenzwert (der breite Marktindex). Der Portfoliomanager zielt auf Übereinstimmung mit dem Referenzwert ab und wird die Abweichung prüfen.

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

Die ESG-Bewertung war um 0,31 % höher als die des breiten Marktindex (MSCI World ex EMU) (6,85 gegenüber 6,83).

Eine kombinierte gewichtete durchschnittliche Scope-1- und -2-CO<sub>2</sub>-Intensität war um 46,31 % niedriger als die des breiten Marktindex (MSCI World ex EMU) (70,36 gegenüber 131,05).