

## UBS (Lux) Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF

### Keine erhebliche Beeinträchtigung des nachhaltigen Investitionsziels

Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 10%

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 UN-Nachhaltigkeitszielen entsprechende) Entwicklungsziele Vorrang, wie etwa Beendigung extremer Armut und Verringerung wirtschaftlicher Ungleichheit. Sie vergeben oft niedrig verzinsten bzw. zinslose Darlehen oder Beihilfen zur Finanzierung von Projekten in den Bereichen Infrastruktur, Energie, Bildung, ökologische Nachhaltigkeit usw., die zur Förderung der Entwicklung beitragen.

Aufgrund der Art der Emittenten können wertbasierte Kriterien nicht ausgeschlossen werden.

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

### Nachhaltiges Investitionsziel des Finanzprodukts

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 nimmt eine unabhängige researchbasierte Bewertung der für den Index infrage kommenden Emittenten vor, bei denen es sich um multilaterale Entwicklungsbanken (Multilateral Development Banks, sogenannte supranationale Emittenten) 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).

Das Merkmal wird / die Merkmale werden jeweils anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Zur Feststellung, inwieweit das nachhaltige Investitionsziel erreicht wird, werden jeweils die folgenden Indikatoren herangezogen:

- Einstufung des Emittenten der Wertpapiere als multilaterale Entwicklungsbank

Eine multilaterale Entwicklungsbank (Multilateral Development Bank, MDB) ist ein internationales Finanzinstitut, das von mindestens zwei Staaten zum Zweck der Förderung der wirtschaftlichen Entwicklung in ärmeren Ländern gegründet wurde. Die Mitgliedstaaten von multilateralen Entwicklungsbanken setzen sich aus Industrie- und Entwicklungsländern zusammen. MDBs gewähren den Mitgliedstaaten Kredite und Beihilfen zur Finanzierung von Projekten, die die soziale und wirtschaftliche Entwicklung fördern, wie z. B. den Bau neuer Strassen oder die Versorgung von Gemeinden mit sauberem Trinkwasser. MDBs sind supranationale Einrichtungen, die von souveränen Staaten gegründet wurden. Ihre Anteilseigner sind die Gründerstaaten. Der Verwendungszweck der Erträge der MDBs entspricht weitgehend den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen.

Folgende Emittenten sind als MDBs eingestuft:

- Weltbank (einschl. IBRD, IDA und IFC)
- Interamerikanische Entwicklungsbank (Inter-American Development Bank, IADB)
- Asiatische Entwicklungsbank (Asian Development Bank, ADB)
- Afrikanische Entwicklungsbank (African Development Bank, AfDB)
- Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (EBWE)

### Anlagestrategie

Das folgende verbindliche Element / Die folgenden verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wird/werden für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung der mit diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmale verwendet: Aufgrund der Art der Emittenten können wertbasierte Kriterien nicht ausgeschlossen werden. Barmittel, Derivate und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Das verbindliche Element wird / Die verbindlichen Elemente werden zum Quartalsende anhand des Durchschnitts aus den Werten aller Geschäftstage im Quartal ermittelt.

### Aufteilung der Investitionen

Der Mindestanteil an Investitionen, die zur Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt werden, liegt bei 90%. Der Mindestanteil des Finanzprodukts an nachhaltigen Investitionen liegt bei 10%. Derivate werden nicht zur Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen Merkmale genutzt. Der Einsatz von Derivaten erfolgt in erster Linie zu Absicherungs- und Liquiditätsmanagementzwecken.

### Überwachung des nachhaltigen Investitionsziels

Das ökologische/soziale Merkmal des Finanzprodukts besteht darin, dass es einen Referenzwert mit einem Nachhaltigkeitsprofil nachbildet. Die Erreichung dieses Merkmals wird durch den festgelegten Tracking Error sichergestellt, der vor dem Handel durch den Portfolio Manager und nach dem Handel durch die Fondsverwaltung überwacht wird.

### Methoden

Die Methode des Indexaufbaus finden Sie im Anhang zum Prospekt oder in der Ergänzung.

**Datenquellen und -verarbeitung**

Zur Erreichung der angegebenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden die folgenden Datenquellen verwendet:

Der MSCI ESG Score wird vom Indexanbieter bereitgestellt

Die Daten werden von führenden Anbietern bezogen

**Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten**

Wir wenden einen Schwellenwert für die Mindestabdeckung der Datenquellen an, die zur Messung der Erreichung der angegebenen ökologischen oder sozialen Merkmale des Finanzprodukts verwendet werden. Diese Schwellenwerte stellen sicher, dass die verbindlichen Ziele überwacht und gemessen werden können. Die Genauigkeit der Daten hängt von Drittanbietern ab. Die Abdeckung durch die Datenquellen kann aufgrund von nicht erfassten Anlagearten, unvollständigen oder inkonsistenten Daten und Lücken in der Erfassung durch diese Drittanbieter weniger als 100% betragen.

**Sorgfaltspflicht**

Es werden Sorgfaltsprüfungen im Hinblick auf Indexanbieter und/oder Datenanbieter durchgeführt. Dieses Finanzprodukt wird passiv verwaltet und ist bestrebt, die Wertentwicklung und das ESG-Profil des Index nachzubilden. Nachhaltigkeitsmerkmale und -risiken werden beim Auswahlprozess des Index berücksichtigt.

**Mitwirkungspolitik**

Bei passiven Strategien, die Nachhaltigkeitsindizes nachbilden, wie es bei diesem Finanzprodukt der Fall ist, hilft uns der Engagement-Prozess, Unternehmen zu identifizieren, bei denen wesentliche ESG- und Nachhaltigkeitsfaktoren ein zukünftiges negatives Risiko darstellen könnten.

Obwohl das Engagement-Programm von UBS AM alle Anlageklassen und Portfolios abdeckt, könnten die Auswirkungen auf passiv verwaltete festverzinsliche Strategien geringer sein, was vor allem auf das Fehlen von Stimmrechten und die Tatsache zurückzuführen ist, dass Unternehmen, die im Engagement-Prozess von UBS AM gescheitert sind, aufgrund des passiven Managementstils in der Regel nicht ausgeschlossen werden.

Dennoch sind passiv verwaltete festverzinsliche Anlagen, wie alle anderen von der Firma verwalteten Anlagen, Teil des Engagements im Sinne eines Dialogs mit der Geschäftsleitung, um die grösstmögliche Wirkung zu erzielen.

**Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels**

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde zunächst aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und die Erreichung des angestrebten Nachhaltigkeitsziels ausgewählt. Der Index wird monatlich neu gewichtet. Weitere Einzelheiten über die vom Indexanbieter angewandte Indexmethode sind nachstehend dargelegt. Es wird davon ausgegangen, dass die Zusammensetzung des Index nicht in einem derart erheblichen Umfang geändert wird, dass eine Neubildung nicht mehr möglich ist.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde zunächst aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und die Erreichung des angestrebten Nachhaltigkeitsziels ausgewählt. Der Index wird monatlich neu gewichtet. Weitere Einzelheiten über die vom Indexanbieter angewandte Indexmethode sind nachstehend dargelegt. Es wird davon ausgegangen, dass die Zusammensetzung des Index nicht in einem derart erheblichen Umfang geändert wird, dass eine Neubildung nicht mehr möglich ist.

Der breite Marktindex ist der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond Index. Der Solactive Global Multilateral Development Bank Bond USD 25% Issuer Capped Index (Total Return) 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).

Die Methode des Indexaufbaus ist im Produktblatt des Fonds im Prospekt angegeben.