

UBS (Lux) Fund Solutions – J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond UCITS ETF

Kein nachhaltiges Investitionsziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 20% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

Dieses Finanzprodukt wird aktiv verwaltet und bildet einen Index nach. Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter berücksichtigt, soweit sie für die Indexfamilie geeignet sind.

Nicht anwendbar.

Emittenten, die gegen die Grundsätze von Freedom House verstossen, werden aus dem Index ausgeschlossen.

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Nachbildung eines Referenzwertes mit einem Nachhaltigkeitsprofil (ESG Score), das besser ist als das Nachhaltigkeitsprofil des Stammindex. Der zur Erreichung des mit dem Finanzprodukt beworbenen Merkmals bestimmte Referenzwert ist der J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index (Total Return).

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

Der ESG-Score

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:

Besseres Nachhaltigkeitsprofil (d. h. höherer MSCI ESG Score) als der Stammindex. 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 20%.

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 der ökologischen oder sozialen Merkmale

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.

Bestimmter Referenzwert

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 Nachbildung nicht mehr möglich ist.

Die Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode wird kontinuierlich sichergestellt, da der Indexanbieter den Index regelmässig neu gewichtet und der Anlageverwalter den Index unter Einhaltung der in der Anlagepolitik des Fonds vorgesehenen Grenzen nachbildet.

Der Referenzwert des Finanzprodukts wurde zunächst aufgrund seiner Relevanz für die Anlagestrategie und die Erreichung der beworbenen Merkmale ausgewählt.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, die Rendite des Referenzwertes und seine Merkmale, einschliesslich der ESG-Merkmale, so genau wie möglich und soweit sinnvoll nachzubilden. Die Anlagestrategie besteht darin, den Index unter Anwendung eines geschichteten Ansatzes («Stratified Sampling») nachzubilden und den Tracking Error zu kontrollieren.

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.

Der J.P. Morgan Global Government ESG Liquid Bond Index (Total Return) soll die Performance liquider weltweiter Staatsanleihen nachbilden. Der Index ist marktkapitalisierungsgewichtet. Dieser Index wendet zudem eine Überprüfung auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social and Governance, ESG) an und nimmt eine Bewertung der Emittentenländer vor. Länder werden auf der Basis ihrer ESG-Bewertung in 10 Kategorien eingeteilt (1 = beste, 10 = schlechteste), und die Länder in den 5 niedrigsten ESG-Kategorien werden aus dem Index entfernt.

Die ESG-Methoden sind in der Methode des Indexanbieters beschrieben.

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