

UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland IMI Dividend ESG

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.

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden vom Indexanbieter in einer für die Indexfamilie sachgerechten Weise berücksichtigt.

Die Indizes beziehen das Global Standards Screening (GSS) von Sustainalytics ein, mit dem Emittenten, die gegen internationale Normen und Standards verstossen, zeitnah ausgeschlossen werden. Grundlage für die GSS-Bewertung sind die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen.

Das GSS soll zeitnahe und konsistente Bewertungen von ESG-Kontroversen liefern, in die Emittenten verwickelt sind. Zu jedem Stichtag für die Neuausrichtung werden Unternehmen, die Sustainalytics als nicht konform betrachtet, von einer Aufnahme in den Index ausgeschlossen. Unternehmen, die nicht von Sustainalytics abgedeckt werden, sind ebenfalls nicht für die Aufnahme in den Index zugelassen, bis sie eine solche Abdeckung erhalten.

Das GSS überwacht die Beteiligung von Unternehmen an bedeutenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit den Geschäftstätigkeiten und/oder Produkten der Unternehmen und mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Grundsätze, wie die Prinzipien des UN Global Compact, die Leitsätze für multinationale Unternehmen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, sowie die Leistung im Hinblick auf diese Normen und Grundsätze.

Darüber hinaus schliesst das Finanzprodukt Investitionen in Unternehmen aus, die direkt oder indirekt an den folgenden Geschäftsaktivitäten beteiligt sind: umstrittene Waffen, Militäraufträge, Kraftwerkskohle, Tabak, Ölsand, Energiegewinnung aus Schieferöl, Erdöl- und Erdgasexploration in der Arktis, Öl und Gas, Handfeuerwaffen, Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Glücksspiel, genetisch veränderte Pflanzen und Saatgut, Kernenergie, aggressive Kreditvergabe und Palmöl.

Das MSCI ESG Controversies-Tool überwacht die Beteiligung von Unternehmen an schwerwiegenden ESG-Kontroversen im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb und/oder den Produkten des Unternehmens, mögliche Verstösse gegen internationale Normen und Prinzipien wie die des Global Compact der Vereinten Nationen sowie sein Verhalten 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>

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.

Eine geringere Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) als der Stammindex (MSCI). Der zur Erreichung des mit dem Finanzprodukt beworbenen Merkmals bestimmte Referenzwert ist der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index.

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

Der ESG-Score

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) MSCI

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: Merkmal 1):

Ein Nachhaltigkeitsprofil (MSCI ESG Score), das besser ist als das Nachhaltigkeitsprofil des Stammindex

Merkmal 2):

Eine geringere Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) als der Stammindex (MSCI). 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 nur genutzt, wenn a) das Anlageziel nicht durch Anlagen in im Index enthaltenen Titeln erreicht werden kann, insbesondere um die Performance einer Währungsabsicherung widerzuspiegeln, wenn ein Subfonds einen Index mit Währungsabsicherung nachbildet, oder b) um ein effizientes Engagement in den im Index enthaltenen Titeln zu erzielen, insbesondere wenn rechtliche oder praktische Hindernisse beim direkten Zugang zu einem Markt bestehen, auf den sich der Index bezieht.

Das Finanzprodukt kann verschiedene Index-Swaps (mit Ausnahme von finanzierten Swaps) abschliessen bzw. derivative Finanzinstrumente (Futures, Termingeschäfte, Währungs-Swaps, P-Notes, Optionen, Warrants und Devisentermingeschäfte) einsetzen, um den Index nachzubilden.

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 vierteljährlich 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 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 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 sieht vor, den Index vollständig nachzubilden und den Tracking Error zu minimieren. Der Anlageverwalter überprüft auch nach erfolgter Auflegung des Produkts die Indexmethode, und es ist möglich, den Indexanbieter zu kontaktieren, wenn sie nicht mehr mit der Anlagestrategie des Finanzprodukts im Einklang steht.

Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index basiert auf dem MSCI Switzerland IMI Index, seinem Stammindeks, der Aktien der Schweizer Aktienmärkte mit hoher, mittlerer und geringer Marktkapitalisierung umfasst. Der Index soll die Performance einer Strategie abbilden, die eine systematische Integration der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Faktoren) anstrebt und ihr Engagement im Renditefaktor maximiert. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index wird durch die Auswahl von Bestandteilen des MSCI Switzerland IMI Index (der «Stammindeks») und die Anwendung eines Optimierungsprozesses zusammengesetzt, der darauf abzielt, das Engagement im Renditefaktor (innerhalb einer gegebenen Reihe von Beschränkungen) zu maximieren, den Tracking Error zu minimieren, das Exposure gegenüber CO₂ und anderen Treibhausgasen in Kohlenstoffäquivalenten zu reduzieren, das Exposure gegenüber potenziellen Emissionsrisiken fossiler Brennstoffreserven um 30% zu verringern und den gewichteten durchschnittlichen branchenbereinigten ESG-Score des Index um 10% im Vergleich zum Stammindeks zu verbessern. Der Index schliesst Unternehmen aus, die in den Bereichen kontroverse Waffen, konventionelle Waffen, zivile Schusswaffen, Atomwaffen, Tabak, Kohlekraftwerke und Gewinnung fossiler Energieträger tätig sind. Der Index schliesst Unternehmen auch auf der Basis von Überprüfungen anhand der Kriterien der Dividendennachhaltigkeit, Dividendenbeständigkeit und Kursentwicklung aus, wie in der Methodik der MSCI High Dividend Yield Indizes beschrieben. Der MSCI Switzerland IMI High Dividend Yield ESG Low Carbon Select Index wird halbjährlich neu gewichtet, in der Regel zum Ende des letzten Geschäftstages im Mai und November, zeitgleich mit den halbjährlichen Indexüberprüfungen (Semi-Annual Index Reviews, SAIRs) der MSCI Global Investable Market Indizes im Mai und November.

Die Methode des Indexaufbaus finden Sie in der Ergänzung zum Fonds.

<https://www.msci.com/index-methodology>

<https://www.msci.com/equity-fact-sheet-search>

<https://www.msci.com/indexes>