

## UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG 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.

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, Ölsande und Handfeuerwaffen.

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.

### 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 S&P 500 ESG Total Return Net.

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%. Das Finanzprodukt bildet einen ESG-Index nach und kann die Wertentwicklung des Index mithilfe von Derivaten abbilden. 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 jährlich 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 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 Index richtet sich in seiner Zusammensetzung nach den Komponenten des S&P 500 Index (der «Stammindex»). Der Index setzt sich wie folgt zusammen:

1. Bei der Erstellung des Stammindex werden zunächst die Indizes aus sämtlichen Titeln des zugrunde liegenden Index, mit Ausnahme von als ungeeignet erachteten Unternehmen, ausgewählt. Diese Unternehmen:
  - a) sind an der Produktion und/oder dem Verkauf von Tabak beteiligt,
  - b) sind am Geschäft mit umstrittenen Waffen beteiligt,
  - c) sind im unteren Bereich der Bewertungsrangliste des United Nations Global Compact angesiedelt oder
  - d) sind den 25% der nach ESG-Score schlechtesten Unternehmen in der jeweiligen globalen Branchengruppe zuzuordnen.
2. In der Zielgruppe befinden sich 75% der Marktkapitalisierung des ursprünglichen Index, wobei der ESG-Score als bestimmendes Merkmal verwendet wird. Der endgültige Index ist nach Marktkapitalisierung gewichtet und sektorneutral im Vergleich zu seinem Stammindex (dem S&P 500).

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

<https://us.spindices.com/documents/methodologies/methodology-sp-esg-index-series.pdf>

<https://supplemental.spindices.com/supplemental-data/europe>

<https://us.spindices.com/indices/equity/sp-500-esg-index-usd>