

UBS (Irl) ETF plc – UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB 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.

Das Finanzprodukt schliesst Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen und keine glaubwürdigen Korrekturmaassnahmen ergreifen. Darüber hinaus investiert das Finanzprodukt nicht in Unternehmen, die die Verpflichtungen des Klima-Aktionsplans von UBS AM nicht einhalten.

Der Index bezieht ein normenbasiertes Screening ein, mit dem Unternehmen ausgeschlossen werden, die nachweislich gegen etablierte internationale Initiativen und Richtlinien (wie die Prinzipien der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze) verstossen.

ISS ESG soll zeitnahe und konsistente Bewertungen zur Einhaltung der internationalen Normen zu Menschenrechten, Arbeitsstandards, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung, wie im UN Global Compact und in den OECD-Leitsätzen festgelegt, durch die Unternehmen liefern. Das Finanzprodukt schliesst Anlagen in Unternehmen aus, die direkt oder indirekt in den Bereichen Kohlebergbau und Stromerzeugung, Hydraulic Fracturing (Fracking), Öl und Ölsande sowie Tiefseebohrungen, Kernenergie, Erwachsenenunterhaltung, Alkohol, Tabak, Glücksspiel, Militärausrüstung, Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition, abgereichertes Uran und Kernwaffen tätig sind.

Das ISS ESG Tool 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, sowie die Leistung im Hinblick auf diese Normen und Grundsätze.

<https://www.solactive.com/Indices/?index=DE000SLOB798>

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/ESG_Methodology_Statement_DE000SLOB798.pdf

<https://solactive.com/downloads/Guideline-Solactive-UBS-Global-Climate-Aware-CTB-Aligned-Index.pdf>

Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Eine geringere Kohlenstoffintensität (Scope 1 und 2) als der Stammindex (MSCI) Der zur Erreichung des mit dem Finanzprodukt beworbenen Merkmals bestimmte Referenzwert ist der Solactive UBS Climate Aware Global Developed Equity CTB Index (USD) NTR.

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

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:

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 halbjährlich neu ausgerichtet. Weitere Einzelheiten zu der vom Indexanbieter angewandten Indexmethodik finden Sie weiter unten. Es wird davon ausgegangen, dass die Zusammensetzung des Index nicht in einem derart erheblichen Umfang geändert wird, dass eine Neubildung 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 ist ein auf USD lautender Aktienindex, der vom internationalen Indexanbieter Solactive gepflegt und veröffentlicht wird. Er bildet die Kursentwicklung globaler börsennotierter Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung aus entwickelten Märkten nach, die Anlegern weltweit zugänglich sind. Der Index wird aus dem breit basierten, nach Marktkapitalisierung gewichteten Stammindex, dem Solactive UBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index (der «Stammindex»), unter Anwendung eines Optimierungsprozesses aufgebaut, der die Performance von Wertpapieren messen soll, die bestimmte klimabezogene Kriterien erfüllen, während insgesamt eine ähnliche Gewichtung der Branchen wie im Stammindex beibehalten wird.

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

<https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLOB798>

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/ESG_Methodology_Statement_DE000SLOB798.pdf

<https://solactive.com/downloads/Guideline-Solactive-UBS-Global-Climate-Aware-CTB-Aligned-Index.pdf>