

Nachhaltiges Investieren

Mit UBS von **ESG-Unternehmen** mit tiefer Volatilität profitieren

Open End PERLES auf den UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index

Zunehmendes Bewusstsein für Nachhaltigkeit

Diskussionen rund um Nachhaltigkeitsthemen wie den Klimawandel rücken immer mehr in den Fokus der öffentlichen Wahrnehmung. In diesem Zusammenhang fällt auch regelmässig der Begriff ESG – das englische Akronym steht für alle Angelegenheiten rund um Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung. Es überrascht daher nicht, dass die Einhaltung dieser ESG-Kriterien auch am Finanzmarkt an Wichtigkeit gewinnen. Unternehmen, die in ihren Geschäftsgebaren einen verantwortungsvollen Umgang mit Umwelt und Gesellschaft aufweisen, werden zunehmend höher bewertet und sind bei Anlegern besonders gefragt. Diese qualitativen Faktoren objektiv messbar zu machen, um die nachhaltigsten Unternehmen aus der Masse herauszufiltern, ist jedoch eine grosse Herausforderung und für den Privatanleger im Normalfall nicht erreichbar. Doch es gibt Unternehmen, die sich in diesem Gebiet spezialisiert und entsprechende Bewertungsmodelle entwickelt haben, um eine Aussage über die Nachhaltigkeit von Unternehmen zu treffen.

ESG-Analyse von Sustainalytics

Sustainalytics ist einer der führenden unabhängigen Anbieter von Bewertungsmodellen in Bezug auf die ESG-Performance von Unternehmen. Die Experten des Unternehmens haben anhand von ESG-Kriterien ein Bewertungssystem entwickelt, das eine Quantifizierung in dieser Hinsicht ermöglicht. Das System ist flexibel und kann daher auch Besonderheiten der verschiedenen Sektoren berücksichtigen. Des Weiteren kann auch eine Filterung über kontroverse ESG-Ereignisse, die von Sustainalytics systematisch erfasst werden, erfolgen – sei es bezüglich Umweltvergehen, Waffengeschäften, Kontroversen im Umgang mit Mitarbeitern etc.

ESG-Kriterien als Basis für die Anlageentscheidung

Die von Sustainalytics auf Basis öffentlich zugänglicher Unternehmensdaten zur Verfügung gestellten Bewertungen und Filter dienen als Grundlage für die Ermittlung der Indexbestandteile des UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index. Der Index bildet die Wertentwicklung von 200 Unternehmen ab, die durch den ESG-Bewertungs- und Filterungsprozess ausgewählt werden. Zusätzlich werden die Unternehmen bevorzugt, deren Aktienkurse im vergangenen Jahr eine niedrige Volatilität ausgewiesen haben.



SVSP Produkttyp

Tracker-Zertifikate (1300)

Währung	Valor	SIX Symbol
CHF	48735131	ESGLVU

ubs.com/ESG

Die Produktlösung

Der Open End PERLES auf den UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index bildet die Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index, der die Netto-Dividenden der Indexmitglieder reinvestiert (Net Total Return), nach Abzug der Verwaltungsgebühr von 1,00 Prozent p.a. ohne Laufzeitbegrenzung eins zu eins ab.

Transparente Indexmethodik

Der UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index wird von der Solactive AG verwaltet und berechnet. Der Index wurde am 2. Mai 2019 erstmals ermittelt und soll die Kursentwicklung eines Aktienportfolios abbilden, welches auf Basis von ESG-Filtern und Volatilitätsdaten zusammengesetzt wird. Mit Hilfe der Daten sowie darauf abgestimmter Bewertungs- und Filtermethoden des Dienstleisters Sustainalytics werden Aktien von Unternehmen anhand ihrer ESG-Performance ausgewählt. Anschliessend werden aus den verbleibenden Aktien die 200 Werte mit der niedrigsten Volatilität (Preis-Schwankungsbreite) über den Zeitraum des vergangenen Jahres selektiert, aus denen der Index konstruiert wird. Die im Index enthaltenen Aktien werden monatlich ausgewählt und am jeweiligen Anpassungstag gleich gewichtet.

Auswahlprozess der Aktien im Detail

Als Indexuniversum dienen zunächst die Unternehmen des MSCI World Index. Diese werden nach ihrem täglichen Handelsvolumen sortiert, wobei die 20 Prozent mit dem

niedrigsten Volumen aus dem Universum entfernt werden, um eine Handelbarkeit des Index sicherzustellen. Sustainalytics wendet auf dieses Indexuniversum die eigens entwickelten Bewertungs- und Filtermethoden an. Zunächst werden die Unternehmen in Sektoren gruppiert. Anschliessend wird für jedes Unternehmen auf Basis allgemeiner sowie sektorspezifischer Kriterien ein ESG-Rating ermittelt. In den Sektorgruppen wird anhand dessen jeweils eine Rangliste erstellt und die untersten zehn Prozent entfernt. Danach werden aus allen verbleibenden Unternehmen die ausgeschlossen, die bei ESG-relevanten Themen in Kontroversen verstrickt sind. Das können z.B. Waffengeschäfte oder schlechter Umgang mit Mitarbeitern, Kunden und Lieferanten sein. Die nun noch enthaltenen Werte werden gemäss der realisierten Volatilität im Vorjahr sortiert. Ein Algorithmus wählt abschliessend die Aktien aus, die sowohl eine möglichst niedrige Kursschwankung aufweisen und gleichzeitig eine möglichst regions- und branchenneutrale Zusammensetzung des Index ermöglichen, um ein Klumpenrisiko hinsichtlich Sektoren und Regionen zu verhindern.

Chancen

- Partizipation an einem Aktienindex mit globalen Unternehmen, die monatlich auf Basis von ESG-Kriterien ausgewählt werden.
- Der Index verfolgt einen sogenannten Low Volatility-Ansatz, bei dem Unternehmen ausgewählt werden, deren Aktienkurse historisch vergleichsweise geringen Schwankungen unterworfen waren. Dies soll für eine gewisse Stabilität im Index sorgen.
- Nettodividenden der im Index enthaltenen Unternehmen werden reinvestiert und kommen damit dem Anleger zugute.
- Unter normalen Handelsbedingungen ist das Produkt börsentäglich handelbar.
- Das Produkt weist keine feste Laufzeitbegrenzung auf.

Risiken

- Die Auswahl der Aktien erfolgt regelbasiert anhand von ESG-Filtern, die Sustainalytics auf Basis eigener Forschung entwickelt, sowie der historischen Volatilität der Aktien.
- Kein Kapitalschutz: Anleger tragen das Risiko, ihr eingesetztes Kapital zu verlieren, wenn sich der Kurs des zugrundeliegenden Index verschlechtert.
- Der Anleger trägt das Emittentenrisiko und damit das Risiko, das eingesetzte Kapital im Falle der Insolvenz der Emittentin zu verlieren.
- Die Emittentin beabsichtigt in normalen Marktphasen für eine börsentägliche Liquidität zu sorgen. Investoren sollten jedoch beachten, dass ein Kauf/Verkauf des Produkts gegebenenfalls nicht zu jedem Zeitpunkt möglich ist.

- Da die im Index enthaltenen Werte in abweichenden Währungen zu dem Produkt notieren können und die Produkte keine Währungsabsicherung aufweisen, kann für den Anleger zusätzlich ein Wechselkursrisiko bestehen, was den Wert des Produkts nachteilig beeinflussen kann.
- Die Emittentin ist unter bestimmten Voraussetzungen zur Kündigung des Produkts berechtigt.

Open End PERLES in CHF

Basiswert	UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index (USD)
Bezugsverhältnis	2.21271699:1
Managementgebühr	1.00% p.a.
Emissionstag	6. August 2019
Emissionspreis	CHF 100.00
ISIN	CH0487351311
SIX Symbol	ESGLVU

Anlegerprofil

Lösungen für Anleger mit Erfahrung in Börsenthemen und Strukturierten Produkten sowie mit mittlerer bis erhöhter Risikotoleranz, die mit wenig Kapital- und Verwaltungsaufwand an der Wertentwicklung der im Index enthaltenen Aktien partizipieren möchten.

Weitere Produkte sowie Informationen zu Chancen und Risiken finden Sie unter: ubs.com/keyinvest

Disclaimer

Dieses Material wurde von UBS AG oder einem ihrer verbundenen Unternehmen («UBS») erstellt. Dieses Material ist nur für die nach geltendem Recht zulässige Verbreitung bestimmt. Es wurde nicht für den Bedarf eines bestimmten Empfängers erstellt. Es wird nur zu Informationszwecken veröffentlicht und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder verbundenen Finanzinstrumenten («Instrumenten») dar. UBS haftet weder ausdrücklich noch stillschweigend für die Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen («Informationen»), ausgenommen die Informationen zu UBS AG und ihren verbundenen Unternehmen. Die Informationen sollten von den Empfängern nicht als Ersatz für ihre eigene Beurteilung betrachtet werden. Alle hierin enthaltenen Meinungen können sich ohne Ankündigung ändern und aufgrund der Anwendung verschiedener Annahmen und Kriterien den Meinungen anderer Geschäftsbereiche von UBS widersprechen. UBS ist nicht verpflichtet, die Informationen auf dem aktuellen Stand zu halten. UBS, ihre leitenden Angestellten, Mitarbeitenden oder Kunden können eine Beteiligung an den Instrumenten haben oder gehabt haben und können jederzeit Transaktionen mit ihnen durchführen. UBS kann eine Beziehung zu den in diesen Informationen genannten Rechtseinheiten unterhalten bzw. unterhalten haben. Weder UBS noch ihre verbundenen Unternehmen, leitenden Angestellten oder Mitarbeitenden sind für Verluste haftbar, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

Die vorliegende Präsentation ist keine Grundlage für den Abschluss von Transaktionen. Für alle Transaktionen zwischen Ihnen und UBS gelten die ausführlichen Bestimmungen des Termsheets und die diese Transaktion betreffenden Bestätigungs- und elektronischen Abstimmungssysteme sind massgeblich. Kunden, die Transaktionen tätigen möchten, sollten sich mit dem für sie zuständigen lokalen Vertriebsmitarbeiter in Verbindung setzen. Für Instrumente, die für den Handel an einem regulierten EU-Markt zugelassen sind: UBS AG, ihre verbundenen Unternehmen oder Tochtergesellschaften können bezüglich des Instruments als Market-Maker oder Liquidity Provider (gemäss Auslegung dieser Begriffe in Grossbritannien) handeln..

Diese Informationen werden von UBS AG bzw. deren verbundenen Unternehmen («UBS») mitgeteilt. UBS kann jederzeit – ob als Eigenhändler oder als Vermittler – in Bezug auf Wertpapiere, Devisen, Finanzinstrumente oder andere Vermögenswerte, die den in diesem Dokument beschriebenen Produkt (das «Produkt») zugrunde liegen, Positionen eingehen, Käufe oder Verkäufe tätigen oder als Market-Maker auftreten. UBS kann Investmentbanking- sowie andere Dienstleistungen für die in diesem Dokument aufgeführten Unternehmen erbringen und/oder Mitarbeitende beschäftigen, die als Verwaltungsratsmitglieder in den genannten Unternehmen fungieren. Die Absicherungs- und/oder Handelsgeschäfte von UBS im Zusammenhang mit dem Produkt können Auswirkungen auf den Kurs des Basiswertes sowie auf die Wahrscheinlichkeit haben, dass ein relevanter Grenzwert überschritten wird. UBS hat Richtlinien und Verfahren aufgestellt, welche die Gefahr der Beeinflussung ihrer Führungskräfte und Mitarbeitenden durch Interessen- oder Pflichtkonflikte sowie der unbefugten Offenlegung oder Bereitstellung von vertraulichen Informationen minimieren sollen. Unter bestimmten Bedingungen verkauft UBS das Produkt an Händler oder sonstige Finanzinstitute zu einem Abschlag vom Ausgabepreis oder erstattet ihnen auf eigene Rechnung einen Teil des Ausgabepreises. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich. Strukturierte Produkte sind komplex und können ein hohes Verlustrisiko beinhalten. Vor dem Kauf des Produkts sollten Sie sich daher von Ihren Beratern in rechtlichen, aufsichtsrechtlichen, steuerlichen, finanziellen und buchhalterischen Fragen im von Ihnen für notwendig erachteten Masse beraten lassen und Ihre Anlage-, Absicherungs- und Handelsentscheide (einschliesslich Entscheide bezüglich der Eignung des Produkts) auf der Grundlage Ihres eigenen Urteils sowie der Beratung durch die von Ihnen zugezogenen Spezialisten treffen. Sofern nicht schriftlich ausdrücklich anders vereinbart, fungiert UBS hinsichtlich des Produkts für Sie nicht als Finanzberater oder Treuhänder. Sofern in diesem Dokument nicht anders festgehalten, (i) dient dieses Dokument lediglich Informationszwecken und sollte nicht als Angebot, persönliche Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf des Produkts aufgefasst oder als Anlageberatung betrachtet werden und (ii) richten sich die Bedingungen einer jeden Anlage in das Produkt ausschliesslich nach den ausführlichen Bestimmungen – einschliesslich der Risikohinweise –, die im Informationsmemorandum, im Prospekt oder in anderen im Zusammenhang mit der Emission des Produkts stehenden Dokumenten des Emittenten enthalten sind. UBS gibt keine Zusicherung oder Garantie in Bezug auf allfällige hierin enthaltene Informationen aus unabhängiger Quelle ab. Dieses Dokument darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von UBS weder reproduziert noch vervielfältigt werden. Es wurden und werden in keiner Rechtsordnung Schritte im Hinblick auf die Zulässigkeit des öffentlichen Zeichnungsangebots für das Produkt unternommen, es sei denn, es wird in den Unterlagen des Emittenten ausdrücklich darauf hingewiesen. Der Verkauf des Produkts hat unter Einhaltung aller geltenden Verkaufsbeschränkungen der jeweils massgeblichen Rechtsordnung zu erfolgen.

© UBS 2019. Alle Rechte vorbehalten. UBS untersagt die Weitergabe dieser Informationen ohne die Genehmigung von UBS.

UBS AG

Public Distribution Schweiz
Postfach, 8098 Zürich
keyinvest@ubs.com

ubs.com/keyinvest

Hotline +41-44-239 76 76*

Institutionelle Kunden +41-44-239 14 66*
Intermediäre +41-44-239 77 60*
Wealth Management Kunden +41-44-239 68 00*

* Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass Gespräche auf den mit * bezeichneten Anschlüssen aufgezeichnet werden können. Bei Ihrem Anruf auf diesen Linien gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

