

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.

Die Produktdokumentation, d.h. der Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), 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, 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.

Strukturierte Derivate stellen keine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen dar und bedürfen daher keiner Bewilligung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA). Der spezifische Anlegerschutz nach dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) steht den Anlegern daher nicht zu. Strukturierte Produkte sind komplex und mit einem hohen Risiko behaftet. Die Werthaltigkeit der Anlageinstrumente hängt nicht nur von der Entwicklung des Wertes des Basiswertes ab, sondern auch von der Bonität des Emittenten (Kreditrisiko), die sich über die Laufzeit des Produkts verändern kann. In Bezug auf Wertpapiere, Währungen, Finanzinstrumente oder andere Vermögenswerte, die einer Transaktion zugrunde liegen, und auf die sich dieses Material bezieht, können die Werte sowohl fallen als auch steigen und die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Vor Abschluss einer Transaktion sollten Sie sich mit Ihren eigenen Rechts-, Aufsichts-, Steuer-, Finanz- und Rechnungslegungsberatern beraten, soweit Sie es für notwendig halten, und Ihre eigenen Anlage-, Absicherungs- und Handelsentscheidungen (einschließlich Entscheidungen über die Eignung dieser Transaktion) nach Ihrem eigenen Ermessen und der Beratung durch die Berater treffen, die Sie für notwendig halten. Sofern nicht ausdrücklich schriftlich anders vereinbart, tritt UBS nicht als Finanzberater oder Treuhänder bei einer Transaktion auf. Für die Bedingungen einer Anlage gelten ausschließlich die detaillierten Bestimmungen, einschließlich der Risikoerwägungen, die in der jeweiligen Produktdokumentation enthalten sind. Die Produktdokumentation, d.h. der Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), kann auf der Webseite keyinvest-ch.ubs.com, unter Eingabe des entsprechenden, Valors / ISIN bezogen werden. Bevor Sie in ein Produkt investieren, lesen Sie bitte den aktuellen Prospekt und das Key Information Document (KID) sorgfältig und gründlich durch.

UBS gibt keine Zusicherungen oder Gewährleistungen in Bezug auf die hierin enthaltenen Informationen, die aus unabhängigen Quellen stammen. Dieses Dokument darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von UBS weder reproduziert noch vervielfältigt werden.

Nicht zur Verbreitung in den Vereinigten Staaten oder zur Weitergabe an US-Personen bestimmt.

© UBS 2020. 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.

