

Nachhaltiges Investieren

Aktienauswahl mittels **Nachhaltigkeitskriterien**

UBS KeyInvest

UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index

I. Zunehmendes Bewusstsein für Nachhaltigkeit

Diskussionen rund um Nachhaltigkeitsthemen wie den Klimawandel rücken aktuell in den Fokus der öffentlichen Wahrnehmung. In diesem Zusammenhang fällt immer wieder der Begriff ESG – das englische Akronym steht für alle Angelegenheiten rund um Umwelt („Environmental“), Soziales („Social“) und gute Unternehmensführung („Governance“). ESG-Kriterien gewinnen auch am Finanzmarkt immer weiter an Bedeutung. Laut einer aktuellen Umfrage von Allianz Global Investors aus Januar 2019 ist eine nachhaltige Geldanlage für 73% der befragten Personen von großer oder sehr großer Bedeutung.

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 leistbar. Doch es gibt Unternehmen, die sich dies zur Aufgabe gemacht und entsprechende Bewertungsmodelle entwickelt haben, um eine Aussage über die Nachhaltigkeit von Unternehmen zu treffen.

II. ESG-Analyse von Sustainalytics

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

III. 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.

Für UBS Marketingzwecke



Produktyp

Open End Index-Zertifikat

Währung

Euro

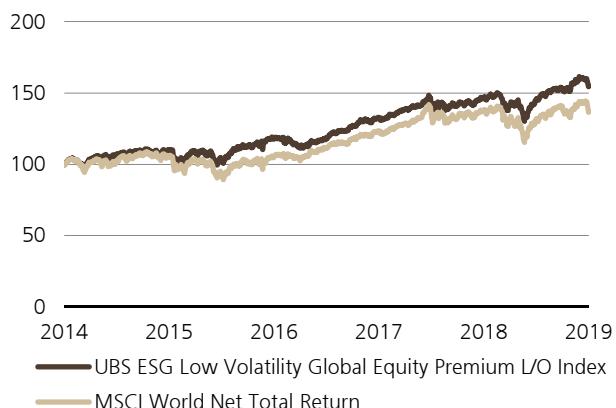
WKN

ESG001

ISIN

DE000ESG0016

Hypothetische Rückrechnung der historischen Wertentwicklung des UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index (indexiert)



Stand: 07.08.2019 - Quelle: Reuters

Frühere Wertentwicklungen sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung.

Rechtliche Informationen

Basisprospekt und Final Terms erhalten Sie unter:

<https://keyinvest-de.ubs.com/produkt/detail/index/isin/DE000ESG0016>

IV. Die Produktlösung

Das Open End Index-Zertifikat 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 Managementgebühr von 1,00 Prozent p.a. ohne Laufzeitbegrenzung eins zu eins ab.

EUR-Produkt	
Basiswert	UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index
Produkttyp	Open End Index-Zertifikat
Emittentin*	UBS AG, London Branch
Anbieterin	UBS Europe SE, Frankfurt
Emissionspreis	100,00 Euro
Start des Angebots	07. August 2019
Managementgebühr	1,00% pro Jahr
Handelsplätze	Direkthandel, Börse Frankfurt, Börse Stuttgart
WKN / ISIN	ESG001 DE000ESG0016

* Langfrist-Ratings der UBS AG per 07.08.2019: Moody's: Aa3 | S&P: A+ | Fitch: AA-

V. 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 02. 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 den niedrigsten Preisschwankungen über den Zeitraum des vergangenen Jahres selektiert, aus denen der Index konstruiert wird.

Als Indexuniversum dienen zunächst die Unternehmen des MSCI World Index. Diese werden nach ihrem vergangenen täglichen Handelsvolumen sortiert, wobei anschließend 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-Wert ermittelt. In den Sektorguppen wird anhand dessen jeweils eine Rangliste erstellt und das Dezil mit den niedrigsten ESG-Werten wird entfernt. Danach werden aus allen verbleibenden Unternehmen diese aus dem Index ausgeschlossen, die in Bezug auf den Umgang mit Mitarbeiter, Kunden und Lieferanten, etwaige Waffengeschäfte oder andere ESG-relevante Themen in Kontroversen verstrickt sind bzw. waren. Die nun noch enthaltenen Werte werden gemäß der im vorhergegangenen Jahr realisierten Schwankungen ihrer Aktienkurse sortiert. Abschließend wählt ein Algorithmus die Aktien aus, die sowohl möglichst niedrige Kursschwankungen aufweisen, aber gleichzeitig ebenso eine möglichst regions- und branchen neutrale Zusammensetzung des Index ermöglichen, um ein Klumpenrisiko hinsichtlich Sektoren und Regionen zu verhindern.

Die im Index enthaltenen Aktien werden monatlich ausgewählt und am jeweiligen Anpassungstag gleich gewichtet. Die Anzahl der Indexmitglieder beträgt 200 Aktien.

Der Index wird in US-Dollar berechnet und börsentäglich von 9:00 bis 22:50 Uhr veröffentlicht.

Die Netto-Dividenden der im Index enthaltenen Aktien werden in den Index reinvestiert.

VI. Chancen

- Partizipation an einem Aktienindex mit weltweiten Unternehmen, die monatlich regelbasiert 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.
- Grundsätzlich börsentäglich unter normalen Handelsbedingungen handelbar.
- Keine feste Laufzeitbegrenzung.

VII. Risikoabwägung

- Kein Kapitalschutz: Der Anleger trägt das Risiko, sein eingesetztes Kapital zu verlieren, wenn sich der Kurs des Index und damit der Kurs des Zertifikats verschlechtert.
- Da die im Index enthaltenen Aktien in unterschiedlichen Währungen notieren können und das Zertifikat keine Währungsabsicherung aufweist, besteht für den Anleger zusätzlich ein Wechselkursrisiko zum US-Dollar, was den Wert der Zertifikate nachteilig beeinflussen kann.
- Da Zertifikate als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung unterliegen, tragen Anleger zudem das Adressausfallrisiko der Emittentin und damit das Risiko, das eingesetzte Kapital im Falle eines Ausfalls der Emittentin (zum Beispiel: aufgrund einer Insolvenz) – unabhängig von der Entwicklung des zugrunde liegenden Aktienkorbs oder anderer preisbeeinflussender Markt faktoren – zu verlieren (detaillierte Angaben über die Emittentin können dem Wertpapierprospekt entnommen werden, der kostenlos bei der Emittentin bzw. einer von ihr benannten Stelle erhältlich ist).
- Die Emittentin beabsichtigt für eine börsentägliche (außerbörsliche) Liquidität zu sorgen. Investoren sollten jedoch beachten, dass ein Verkauf der Zertifikate nicht zu jedem Zeitpunkt und ggfs. nur bis zur maximal handelbaren Stückzahl möglich ist.
- Die Emittentin ist gemäß den Zertifikatsbedingungen unter bestimmten Voraussetzungen zur Kündigung des Zertifikats während der Laufzeit berechtigt. Weitere Informationen finden Sie im Wertpapierprospekt.

Hinweis zu Renditeangaben

Tatsächliche Kosten wie z.B. Gebühren, Provisionen und andere Entgelte, die nicht bei der Emittentin oder Anbieterin anfallen, sind hier nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Rendite aus. Beispiel: Bei einer Anlagesumme von z.B. 1.000 Euro sind beispielhaft angenommene Gesamtkosten in Höhe von 1,20% zu berücksichtigen (Verwahrung und Verwaltung, z.B. 0,20%, inkl. MwSt., sowie einmalige Transaktionsentgelte, z.B. 1,00% für Kauf und Verkauf des Produktes). Die Bruttowertentwicklung der Anlagesumme verringert sich durch diese Kosten mit den beispielhaft angenommenen Sätzen bei beispielhaft unterstellter Laufzeit und/oder Haltedauer des Produktes. Bei 1-jähriger Laufzeit und/oder Haltedauer verringert sich die Bruttowertentwicklung um 1,20% p.a., bei 5 jähriger Laufzeit und/oder Haltedauer um 0,24% p.a. Die tatsächliche Laufzeit und/oder Haltedauer kann je nach Produkt und/oder Anlagehorizont des Investors variieren.

Die tatsächlich allgemein gültigen bzw. individuell vereinbarten Kosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis bzw. der individuellen Vereinbarung mit Ihrer Bank/ Ihre(m/s) Broker(s) und ändern das beispielhaft aufgeführte Ergebnis. Bitte erkundigen Sie sich vor einer Transaktion bei Ihrer Bank/Ihrem Broker über die tatsächlich anfallenden Kosten.

Weitere Informationen

- Jeweiliges Termsheet
- Jeweilige Endgültige Bedingungen
- Jeweiliger Basisprospekt (zusammen mit etwaigen Nachträgen zum Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen: der „Wertpapierprospekt“)

Herausgeberin dieser Werbemittelung ist die UBS Europe SE, Bockenheimer Landstraße 2- 4, 60306 Frankfurt am Main ("UBS ESE") eine Tochtergesellschaft von UBS AG ("UBS").

Die Werbemittelung unterliegt ausschließlich deutschem Recht. Die Werbemittelung dient lediglich allgemeinen Zwecken und stellt keineswegs eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Derivaten oder Finanzdienstleistungen dar. Sie berücksichtigt weder spezielle Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besondere Bedürfnisse des Empfängers und ersetzt keine eingehende Beratung mit weiteren zeitnahen Informationen. UBS ESE erteilt keine Steuerberatung. Wir raten Ihnen, vor einer möglichen Investition Ihren Anlage-, Steuer- oder Rechtsberater bezüglich möglicher – einschließlich steuertechnischer – Auswirkungen einer Investition zu konsultieren.

Bitte berücksichtigen Sie, dass die Emittentin und/oder eine andere Konzerngesellschaft der UBS (oder Mitarbeiter derselben) jederzeit Finanzinstrumente, die in diesem Dokument erwähnt sind, einschließlich Derivate auf solche Finanzinstrumente kaufen oder verkaufen können. Außerdem können sie als Auftraggeber beziehungsweise Mandatsträger auftreten oder für die Emittentin und/oder mit ihr verbundene Unternehmen Beratungs- oder andere Dienstleistungen erbringen.

Die vorliegende Werbemittelung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegt nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von

Finanzanalysen. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind keine verlässlichen Indikatoren für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Werbemitteilung und die darin enthaltenen Informationen sind ausschließlich für Personen mit Domizil Deutschland, Luxemburg oder Österreich gedacht. Sie dürfen unter keinen Umständen in Rechtsordnungen verbreitet werden, in denen eine solche Verbreitung gegen geltende Gesetze oder Regulierungen verstößt. Sie dürfen insbesondere nicht in den USA und/oder an US-Personen oder in Rechtsordnungen verteilt werden, in denen der Vertrieb durch uns eingeschränkt ist.

Die in dieser Werbemitteilung verwendeten Informationen beruhen auf Quellen, die UBS ESE für verlässlich hält. Eine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit kann UBS ESE jedoch nicht übernehmen. UBS ESE übernimmt keinerlei Haftung für die Verwendung dieser Werbemitteilung oder deren Inhalt. Die darin enthaltenen produktspezifischen Informationen basieren auf Angaben, die dem Wertpapierprospekt entnommen sind. Rechtlich maßgeblich ist jedoch nur der Wertpapierprospekt, der bei Interesse bei UBS ESE unter obiger Adresse kostenfrei, angefordert werden kann.

Die vorliegende Werbemitteilung sollte daher nur in Verbindung mit diesem gelesen werden. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich. Ohne Genehmigung von UBS ESE darf die vorliegende Werbemitteilung – einschließlich aller ihrer Teile – weder vervielfältigt noch verteilt werden. UBS ESE untersagt ausdrücklich die Weiterleitung der vorliegenden Werbemitteilung – sei es über das Internet oder anderweitig – und übernimmt keine Haftung für diesbezügliche Handlungen Dritter.

Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann. Die vorstehenden Informationen dienen ausschließlich Informations- und Marketingzwecken und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf von bestimmten Produkten dar. Es ist zu beachten, dass die Billigung des Wertpapierprospekts von einer zuständigen Behörde nicht als Befürwortung des entsprechenden Produktes zu verstehen ist. Den potenziellen Anleger wird daher empfohlen den entsprechenden Wertpapierprospekt und die relevanten endgültigen Bedingungen zu lesen, bevor eine Anlageentscheidung getroffen wird, um die potenziellen Risiken und Chancen der Entscheidung, in das Produkt zu investieren, vollends zu verstehen.

UBS ESE ist eine Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Frankfurt am Main. Sie ist im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt unter der Nummer HRB 107046 eingetragen. Die zuständige Aufsichtsbehörde ist die Europäische Zentralbank (EZB), (Sonnemannstraße 22, D-60314 Frankfurt am Main), sowie hinsichtlich der Erbringung von Finanzdienstleistungen die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Marie-Curie-Straße 24-28, D-60439 Frankfurt am Main). Vorsitzender des Aufsichtsrats: Prof. Dr. h.c. mult. Roland Koch. Dem Vorstand gehören an: Thomas Rodermann (Vorstandssprecher), Birgit Dietl-Benzin, Georgia Paphiti, Dr. Andreas Przewloka, Tobias Vogel.

<http://www.ubs.com/de/de/ubsgermany/hinweise.html>

© UBS 1998-2019. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den eingetragenen und nicht eingetragenen Markenzeichen von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

Für UBS Marketingzwecke

Stand: August 2019

UBS Europe SE

Equity Derivatives
Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main
E-mail: invest@ubs.com

ubs.com/keyinvest

Hotline (keine Anlageberatung): 0800-800 04 04

Tel.: +49-69-1369-8989
Fax: +49-69-1369-8174