

Placements durables

Bénéficiaire avec UBS d'**entreprises ESG** à faible volatilité

Open End PERLES sur le UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index

Prise de conscience accrue pour la durabilité

L'opinion publique valorise de plus en plus les discussions portant sur les questions de durabilité telles que le réchauffement climatique. Le terme ESG - un acronyme anglais pour toutes les affaires relatives à l'environnement, la société et une bonne gestion - est régulièrement mentionné dans ce contexte. Il n'est donc pas surprenant que le respect de ces critères ESG prennent aussi de l'importance sur le marché financier. Les entreprises affichant une gestion responsable à l'égard de l'environnement et de la société améliorent de plus en plus leur réputation et sont particulièrement sollicitées par les investisseurs. Rendre ces facteurs qualificatifs objectivement mesurables afin de faire sortir les entreprises les plus durables de la masse représentée cependant un défi considérable et est normalement impossible pour les investisseurs privés. Il existe cependant des entreprises qui se sont spécialisées dans ce domaine et ont développé des modèles d'évaluation permettant de statuer sur la durabilité des entreprises.

Analyse ESG de Sustainalytics

Sustainalytics est l'un des prestataires leader indépendants de modèles d'évaluation en lien avec la performance ESG d'entreprises. Les experts de l'entreprise ont développé, sur la base des critères ESG, un système d'évaluation permettant de quantifier ces aspects. Le système est flexible et peut donc également prendre en compte les particularités de différents secteurs. Il peut y avoir également un filtrage supplémentaire d'événements ESG controversés, établis systématiquement par Sustainalytics, que ce soit par rapport aux crimes environnementaux, au commerce des armes, aux controverses dans les relations avec les salariés etc.

Critères ESG comme base de décision pour les investissements

Les évaluations et filtres mis à disposition par Sustainalytics sur la base de données commerciales publiques servent de pilier pour établir les composants de l'UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index. L'indice représente la performance de 200 entreprises sélectionnées par le processus d'évaluation et de filtrage ESG. Les entreprises enregistrant une faible volatilité pour leurs actions lors des dernières années sont en outre privilégiées.



Catégorie ASPS

Certificat Tracker (1300)

Monnaie	Valeur	Symbole SIX
CHF	48735131	ESGLVU

ubs.com/ESG

Le produit

L'Open End PERLES sur l'UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index représente exactement la performance de l'indice sous-jacent que les dividendes nets des entreprises de l'indice réinvestissent (Net Total Return), après déduction de la taxe administrative de 1% par an sans limite de durée.

Méthodologie indiciaire transparente

L'UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index est géré et calculé par Solactive AG. Etabli pour la première fois le 2 mai 2019, l'indice vise à refléter la performance d'un portefeuille d'actions composé de filtres ESG et de données de volatilité. À l'aide des données ainsi que des méthodes d'évaluation et de filtrage ajustées du prestataire de services Sustainalytics, les entreprises sélectionnent les actions en fonction de leurs performances ESG. Ensuite, on sélectionne, parmi les actions restantes, les 200 actions présentant la plus faible volatilité (fourchette de fluctuation des cours) au cours de l'exercice précédent. L'indice se base sur celles-ci. Les actions incluses dans l'indice sont sélectionnées sur une base mensuelle et pondérées de manière égale à la date d'ajustement concernée.

Processus de sélection détaillé des actions

L'univers de l'indice est constitué initialement par les sociétés de l'indice MSCI World. Celles-ci sont classées en fonction de leur volume de transaction quotidien, les 20% ayant le volume le plus faible étant retirées de l'univers, afin d'assurer la négo-

ciabilité de l'indice. Sustainalytics applique à cet univers de l'indice ses propres méthodes d'évaluation et de filtrage. Les entreprises sont tout d'abord classées par secteurs. Par la suite, une notation ESG est déterminée pour chaque entreprise sur la base de critères généraux et spécifiques à un secteur. Dans les groupes de secteurs, un classement est établi et les 10% les plus faibles sont supprimés. Puis, parmi les entreprises restantes, celles impliquées dans des sujets controversés, pertinents pour les critères ESG, sont exclues. Il peut notamment s'agir de trafic d'armes ou de mauvais traitement des employés, des clients et des fournisseurs. Les valeurs encore incluses sont classées en fonction de la volatilité réalisée lors de l'exercice précédent. Un algorithme sélectionne ensuite les actions qui présentent, d'une part, une faible fluctuation des cours, et qui permettent, d'autre part, une composition de l'indice aussi régionale et neutre que possible, tous secteurs confondus, afin d'éviter un gros risque par rapport aux secteurs et aux régions.

Opportunités

- Participation à un indice des actions avec des entreprises internationales choisies chaque mois sur la base de critères ESG.
- L'indice obéit à un principe de Low Volatility selon lequel des entreprises dont le cours d'actions a historiquement été soumis à des fluctuations relativement faibles. Ceci devrait assurer une certaine stabilité dans l'indice.
- Réinvestissement de dividendes nets des entreprises contenues dans l'indice.
- Négociable chaque jour de bourse aux conditions normales de marché.
- Pas de limite de durée fixe.

Risques

- Le choix des actions s'effectue selon des filtres ESG que Sustainalytics développe sur la base de recherches internes, ainsi que sur la base de la volatilité historique des actions.
- L'investisseur supporte le risque inhérent à l'émetteur et avec lui le risque de perte du capital engagé dans le cas d'une incapacité de paiement de l'émetteur.
- L'émetteur a l'intention de garantir la liquidité les jours de bourse dans les phases normales du marché. Les investisseurs doivent toutefois être conscients du fait que l'achat / la vente du produit ne sera peut-être pas possible à tout moment.
- Comme les valeurs contenues dans l'indice peuvent être cotées dans diverses monnaies et que le produit n'offre pas

- de couverture de change, la fluctuation des taux de change peut peser sur la performance du produit.
- L'émetteur est autorisé à résilier le produit, sous certaines conditions.

Open End PERLES en CHF

Sous-jacent	UBS ESG Low Volatility Global Equity Premium L/O Index (USD)
Rapport de souscription	2.21271699:1
Frais de gestion	1.00% p.a.
Date d'émission	6. August 2019
Prix d'émission	CHF 100.00
ISIN	CH0487351311
Symbole SIX	ESGLVU

Profil d'investisseur

Solutions destinées aux investisseurs expérimentés avec la bourse et les produits structurés, ayant une tolérance au risque moyenne à haute, et qui souhaitent participer à l'évolution de valeur des actions comprises dans l'indice avec une dépense en capital et une charge de gestion limitées.

La documentation produit, c'est-à-dire le prospectus et le document d'informations clés (KID) de même que les informations concernant les opportunités et risques peuvent être trouver sur: ubs.com/keyinvest.

Disclaimer

Le présent document a été établi par UBS SA ou l'une des sociétés affiliées («UBS»). Le présent document ne peut être destiné qu'à une diffusion conforme au droit en vigueur. Il n'a pas été conçu par rapport aux besoins d'un destinataire individuel. Il est uniquement publié à des fins d'information et ne constitue en aucun cas une offre ou une invitation à acheter ou vendre des papiers-valeurs ou des instruments financiers liés (les «instruments»). UBS décline toute responsabilité explicite ou implicite concernant l'exhaustivité ou l'exactitude des informations contenues dans le présent document, à l'exception des informations concernant UBS SA ou les sociétés affiliées. Les destinataires ne doivent pas considérer ces informations comme une substitution à leur propre jugement. Tous les avis exprimés dans le présent document peuvent changer sans annonce préalable et, du fait de l'utilisation de différents critères et hypothèses, peuvent être en contradiction avec les avis d'autres départements d'UBS. UBS n'est pas tenue de tenir les informations à jour. UBS, ses cadres dirigeants, collaborateurs ou clients peuvent participer ou avoir participé aux instruments et peuvent à tout moment exécuter des transactions avec ceux-ci. UBS peut entretenir ou avoir entretenu une relation avec les entités juridiques citées dans ces informations. Ni UBS ni les sociétés affiliées, cadres dirigeants ou collaborateurs ne sont responsables des pertes résultant de l'utilisation de ces informations.

Les produits dérivés structurés n'ont pas valeur de participations à des placements collectifs de capitaux, et ne requièrent donc aucune autorisation de l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA). Les investisseurs ne bénéficient donc pas de la protection spécifique des investisseurs prévue par la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). Les produits structurés sont complexes et comportent un risque élevé. Le maintien de la valeur des instruments de placement dépend non seulement de l'évolution de la valeur sous-jacente, mais aussi de la solvabilité de l'émetteur (risque de défaillance), qui peut évoluer pendant la durée de vie du produit. En ce qui concerne les papiers-valeurs, monnaies, instruments financiers ou autres valeurs patrimoniales sur lesquels porte une transaction et auxquels le présent document fait référence, les valeurs peuvent augmenter ou chuter et l'évolution historique de la valeur ne saurait présager de l'évolution future. Avant de réaliser une transaction, vous devez consulter vos conseillers juridiques, de surveillance, fiscaux, financiers et comptables dans la mesure où cela est nécessaire, et prendre vos propres décisions de placement, de couverture et de négoce (y compris les décisions relatives au caractère approprié de cette transaction) d'après votre propre jugement et les recommandations de vos conseillers que vous estimez nécessaires. Sauf convention contraire explicite par écrit, UBS n'agit pas en tant que conseiller financier ou fiduciaire dans le cadre d'une transaction. S'agissant des conditions d'un placement, seules les dispositions détaillées s'appliquent, y compris les évaluations du risque, qui sont contenues dans la documentation produit correspondante. La documentation produit, c.-à-d. le prospectus et le document d'informations clés (KID), peut être consultée sur le site keyinvest-ch-fr.ubs.com en saisissant la valeur/l'ISIN correspondant. Avant d'investir dans un produit, nous vous invitons à lire attentivement et examiner le prospectus actuel et le document d'informations clés (KID).

UBS ne fournit aucune garantie ou assurance concernant les informations contenues dans le présent document qui proviennent de sources indépendantes. Le présent document ne peut être ni copié ni reproduit sans l'accord écrit préalable d'UBS.

Ce document n'est pas destiné à être diffusé aux États-Unis ni à être remis à des ressortissants américains.

© UBS 2020. Tous droits réservés. Le logo des clés et UBS font partie des marques déposées et non déposées d'UBS. UBS interdit la transmission de ces informations sans son approbation.

UBS AG

Case postale, 8098 Zürich
keyinvest@ubs.com

ubs.com/keyinvest

Hotline +41-44-239 76 76*

* Nous attirons votre attention sur le fait que les conversations tenues sur des lignes téléphoniques marquées d'un astérisque (*) peuvent être enregistrées. Lorsque vous appelez sur ces lignes, nous partons du principe que vous acceptez cette pratique commerciale.

