



UC European Movers Balanced Fund

Website-Offenlegung – Zusammenfassendes Dokument

1. KEIN NACHHALTIGES ANLAGEZIEL

Dieses Finanzprodukt fördert ökologische und soziale Merkmale, verfolgt aber nicht das Ziel einer nachhaltigen Kapitalanlage.

2. ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE, DIE DURCH DEN FONDS GEFÖRDERT WERDEN

Der Teilfonds fördert ökologische Merkmale, indem er den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützt, zum Klimaschutz beiträgt und Engagements in Finanzierungsprojekten eingeht, die positive Auswirkungen auf die Umwelt mit sich bringen. Dies umfasst unter anderem Engagements in „grünen Anleihen“ (Green Bonds).

Er fördert soziale Merkmale durch Förderung der Einhaltung internationaler Standards, Menschenrechte und Arbeitsnormen, Vermeidung von Engagements in Tätigkeiten, die sich schädlich auf die menschliche Gesundheit auswirken, und Unterstützung von guter Unternehmensführung und internationaler Zusammenarbeit.

Diese Merkmale werden mithilfe der ESG-Ausschlussstrategie der Verwaltungsgesellschaft (www.structuredinvest.lu) im Finanzierungsportfolio abgesichert und umfassender mittels Ausschlussrahmen, übergangsorientiertem UC Capture-the-Change Index und Engagements in Green Bonds im Strategieportfolio angestrebt.

3. ANLAGESTRATEGIE

Der Teilfonds setzt seine Anlagestrategie in zwei Schritten um. Zuerst investiert er in börsennotierte Aktien und zusätzlich in Zertifikate, Investmentfonds, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Barmittel und/oder Einlagen, die zusammen das Finanzierungsportfolio bilden. Die Wertentwicklung dieses Portfolios wird über einen Total Return Swap gegen eine Anleihe mit variabler Verzinsung (Floater) eingetauscht, sodass diesem Portfolio in erster Linie eine technische Funktion zukommt, um die Strategie zu ermöglichen. Das Finanzierungsportfolio bleibt abhängig von der ESG-Ausschlussstrategie der Verwaltungsgesellschaft, wodurch sichergestellt ist, dass selbst bei temporären Beständen Mindeststandards für Umwelt- und Sozialschutz eingehalten werden.

Zweitens geht der Teilfonds einen weiteren Total Return Swap zum Aufbau der Positionen im Strategieportfolio ein, das der wichtigste Treiber der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ist. Die Strategie besteht zu 40-60% aus Aktien, die den UC Capture-the-Change Index nachbilden, sowie aus auf Euro lautenden Investment-Grade-Anleihen einschließlich Green Bonds, die mit anerkannten Standards konform sind. Durch die Aktienindex-Methodik wird die Titelauswahl sukzessive geändert, um Unternehmen zu belohnen, die Treibhausgasemissionen verringern und die Konformität mit der EU-Taxonomie verbessern, und dadurch den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützen.

Mindestens 80% des Strategieportfolios sind auf die von dem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale in Einklang mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie ausgerichtet.

4. ANTEIL DER KAPITALANLAGEN

Mindestens 80% der Kapitalanlagen des Teilfonds sind auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale), und bis zu 20% sind in „Andere Investitionen“ (#2 Andere Investitionen) investiert. Der Teilfonds beabsichtigt nicht, nachhaltige Investitionen zu tätigen. 0% des Vermögens werden in Einklang mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie angelegt.

5. ÜBERWACHUNG VON ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALEN

Der Anlageverwalter überwacht den Teilfonds anhand der Daten und Einschätzungen von ISS ESG laufend, um Veränderungen bei den Nachhaltigkeitsfaktoren der Emittenten festzustellen.

Beim Anlageverwalter wurden interne Kontrollverfahren festgelegt, welche die Überwachung der Ausschlusskriterien und des Mindestanteils an ökologischen und sozialen Investitionen sicherstellen.

6. METHODIK

Der Anlageberater aggregiert die Daten von ISS ESG auf Portfolioebene, insbesondere die PAI-Indikatoren in Verbindung mit Ausschlusskriterien und Positivkriterien. Diese Daten helfen bei der Einschätzung, ob die Ausschluss- und Mindestkriterien eingehalten werden, und bilden Veränderungen bei den gewünschten Merkmalen ab. Wenn eine Verschlechterung bei ökologischen oder sozialen Kriterien eintritt, prüft der Anlageberater die Gründe dafür.

7. DATENQUELLEN UND DATENVERARBEITUNG

Bei der Bewertung von ökologischen und sozialen Faktoren stützt sich der Anlageberater auf Daten von ISS ESG. Dazu gehören Angaben zu Umsätzen, kontroversen Praktiken, dem Umgang mit dem Klimawandel, Emissionen und Bewertungen. Datenquellen sind unter anderem verschiedene Unternehmen sowie Schätzungen durch ISS ESG. Der Anlageberater prüft die Daten stichprobenartig auf ihre Plausibilität und verwendet ausschließlich verfügbare Daten zur Bewertung von Ausschlusskriterien. Möglicherweise werden bei einer Bewertung nach Positivkriterien Emittenten, denen Datenpunkte fehlen, nicht berücksichtigt. Trotzdem können sie jedoch in Betracht gezogen werden, sofern die Ausschlusskriterien erfüllt werden.

8. EINSCHRÄNKUNGEN BEI METHODIK UND DATEN

Der Anlageberater kann die Daten von ISS ESG, vor allem hinsichtlich der EU-Taxonomie und PAI-Indikatoren, nicht vollumfänglich prüfen, was die Datenqualität beeinträchtigt. Es besteht Unsicherheit über die künftige Ausrichtung der Emittenten an Nachhaltigkeitszielen. Eine begrenzte Menge an verifizierten Nachhaltigkeitsdaten führt zu nicht verifizierten Quellen und Schätzungen, sodass möglicherweise eine Überprüfung erforderlich ist. Diverse Kriterien und Datenpunkte minimieren die datenbezogenen Risiken. Die Daten werden laufend aktualisiert und zur Nachverfolgung von Abweichungen gespeichert.

9. SORGFALTSPFLICHTEN

Zur laufenden Überwachung des Teilfonds hat der Anlageberater Verfahren zur Erhebung und Integration der Daten von ISS ESG in seine IT-Systeme festgelegt. Damit wird die Einhaltung ökologischer und sozialer Kriterien sichergestellt, wobei im Fall von Abweichungen umgehend Portfolioanpassungen vorgenommen werden.

10. ENGAGEMENT-RICHTLINIEN

Der Anlageberater beteiligt sich aus verschiedenen Gründen nicht an der Interessenvertretung der Anleger bei Hauptversammlungen oder der Ausübung von Stimmrechten.

Ökologische und soziale Kriterien werden laufend bewertet, wobei nicht konforme Unternehmen umgehend veräußert oder ersetzt werden, wenn Positivkriterien fehlen.

11. AUSGEWIESENER REFERENZINDEX

Für den Teilfonds wurde kein Referenzindex bestimmt, um festzustellen, ob die von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden.