

**CIRCULAIRE A L'ATTENTION DES ACTIONNAIRES  
DE**

**UBS (IRL) ETF PLC – MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF  
(LE « COMPARTIMENT »)**

**UN COMPARTIMENT DE**

**UBS (IRL) ETF PLC  
(LA « SOCIETE »)**

(une société d'investissement à capital variable, à compartiments multiples et à responsabilité limitée de droit irlandais, appliquant le principe de la séparation des engagements entre les différents compartiments. La Société est autorisée et réglementée par la Banque centrale)

---

**L'AVIS DE CONVOCATION A UNE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES DU COMPARTIMENT DEVANT SE TENIR LE 31 MAI 2021 A 10H00 (HEURE D'IRLANDE) AU SIEGE SOCIAL DE LA SOCIETE, SIS AU 32 MOLESWORTH STREET, DUBLIN 2, IRLANDE, FIGURE A L'ANNEXE B.**

**LES FORMULAIRES DE PROCURATION POUR L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES DU COMPARTIMENT DEVANT ETRE RENVOYES AU PLUS TARD LE 29 MAI 2021 A 10H00 (HEURE D'IRLANDE) FIGURENT A L'ANNEXE C.**

**Les investisseurs qui négocient les actions par le biais de Clearstream doivent renvoyer le Formulaire de procuration à :**

- **Clearstream par voie électronique via COL/XACT/MT565 Swift**

**Sinon, il est possible de renvoyer le Formulaire de procuration à :**

**MFD Secretaries Limited  
32 Molesworth Street  
Dublin 2  
Irlande  
Fax : +353 1 697 3300  
E-mail : mfdsecretaries@maples.com**

**Compte tenu de la pandémie de COVID-19, nous prions les Actionnaires de bien vouloir exercer leur droit de vote par procuration, dès lors qu'en raison des restrictions statutaires actuelles en matière de déplacements et de distanciation sociale, la présence physique à l'assemblée sera limitée.**

**CE DOCUMENT EST IMPORTANT ET REQUIERT VOTRE ATTENTION IMMEDIATE.** En cas de doute quant au contenu du présent document, nous vous invitons à consulter votre courtier en valeurs mobilières, votre conseiller/consultant en placement, votre banquier, votre conseiller juridique, votre comptable ou tout autre conseiller professionnel.

Si vous avez vendu ou cédé l'ensemble de vos actions d'un Compartiment, nous vous invitons à remettre le présent document, ainsi que la documentation qui l'accompagne, à l'acheteur ou au cessionnaire, ou au courtier, à la banque ou autre agent par l'intermédiaire duquel/de laquelle la vente ou la cession a été réalisée.

Les termes en majuscules employés aux présentes ont la signification qui leur est attribuée aux présentes ou, s'ils ne sont pas définis aux présentes, la même signification que les termes en majuscules employés dans le prospectus de la Société et les suppléments du Compartiment (le prospectus et les suppléments étant désignés collectivement le « Prospectus »). Une copie du Prospectus est disponible sur demande aux heures normales d'ouverture au siège social de la Société. La présente Circulaire n'a pas été examinée, et n'est pas censée l'être, par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale »).

Les Administrateurs de la Société sont les personnes responsables des informations contenues dans le présent document. Les Administrateurs estiment qu'aucun élément du présent document ou des propositions détaillées dans le présent document n'entre en contradiction avec la Réglementation OPCVM 2019 de la Banque centrale ou les orientations publiées et les règlements pris par cette dernière.

**CIRCULAIRE A L'ATTENTION DES ACTIONNAIRES  
DE**

**UBS (IRL) ETF PLC – MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF  
(LE « COMPARTIMENT »)**

**7 mai 2021**

**A l'attention de : Tous les actionnaires d'UBS (IRL) ETF PLC – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (les « Actionnaires »), un compartiment d'UBS (IRL) ETF PLC (la « Société »).**

Cher Actionnaire,

**Introduction**

Nous, les administrateurs de la Société (les « **Administrateurs** »), vous écrivons pour vous informer de la tenue d'une assemblée générale extraordinaire du Compartiment (l'« **AGE** ») afin de demander l'approbation de certains amendements à l'objectif d'investissement du Compartiment tels que détaillés ci-dessous et tels que figurant à l'**Annexe A**.

En outre, nous vous informons de changements supplémentaires qui ne nécessitent pas votre approbation, notamment (i) le remplacement de l'indice actuel répliqué par le Compartiment par un nouvel indice tel que décrit ci-dessous et l'actualisation, en conséquence, de la description de l'indice figurant dans le supplément du Compartiment ; et (ii) le changement de nom du Compartiment pour *UBS (IRL) ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF*.

Les détails des changements proposés et les actions requises de votre part sont exposés dans la présente Circulaire et dans les Annexes qui y sont jointes.

**Proposition nécessitant l'approbation d'une majorité d'Actionnaires**

*Modification de l'objectif d'investissement du Compartiment*

Il est proposé de remplacer l'objectif d'investissement actuel du Compartiment tel que défini dans le Prospectus par l'objectif d'investissement mis à jour tel que défini à l'**Annexe A**.

**Notification de changements ne nécessitant pas l'approbation des Actionnaires**

Les changements supplémentaires suivants seront mis en œuvre pour le Compartiment :

*Remplacement de l'Indice*

Par la présente, les Administrateurs vous informent, en votre qualité d'Actionnaire, que l'indice sous-jacent du Compartiment sera remplacé par le « **Nouvel Indice** » tel que figurant dans le tableau ci-dessous avec effet à la date d'effet mentionnée à la section « Entrée en vigueur » de la Circulaire :

<b>Indice actuel</b>	<b>Nouvel Indice</b>
----------------------	----------------------

Indice MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped	Indice MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select 5% Issuer Capped
---	---

Une description du Nouvel Indice et de ses différences avec l'Indice actuel est exposée à l'Annexe D des présentes.

#### *Changement de nom*

Le Compartiment sera renommé **UBS (IRL) ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF** à la Date d'effet (telle que définie plus bas).

#### **Avis de convocation à l'Assemblée**

Vous trouverez à l'**Annexe B** l'avis de convocation à l'AGE (« **Avis** ») qui se tiendra le 31 mai 2021 à l'heure indiquée dans l'avis.

Lors de l'AGE, les Actionnaires seront invités à examiner les modifications proposées à l'objectif d'investissement du Compartiment, telles que présentées à l'**Annexe A**, et à approuver ces modifications, sous réserve des modifications supplémentaires qui pourraient être requises par la Banque centrale (la « **Résolution** »).

Pour être adoptée, la Résolution doit recueillir au moins 50% des voix des Actionnaires présents et votant en personne ou par procuration lors de l'AGE.

#### **Entrée en vigueur**

La date d'entrée en vigueur de la modification proposée de l'objectif d'investissement du Compartiment, sous réserve de l'approbation des Actionnaires lors de l'AGE, ainsi que des modifications apportées à la description de l'indice, telles que notifiées, sera le ou se situera aux alentours du 23 juin 2021 ou toute date ultérieure que les Administrateurs détermineront comme la date d'entrée en vigueur (la « **Date d'effet** »). Si, toutefois, la Résolution portant sur la modification proposée de l'objectif d'investissement n'est pas adoptée, les Actionnaires en seront informés.

Afin que les Actionnaires puissent avoir raisonnablement la possibilité de demander le rachat de leurs actions avant l'entrée en vigueur des changements, les Actionnaires seront autorisés à demander le rachat de leurs actions lors de tout Jour de négociation précédant la Date d'effet, conformément aux procédures de rachat définies dans le Prospectus.

Si la Banque centrale exige des modifications importantes autres que les modifications proposées telles que présentées à l'**Annexe A**, ces modifications seront communiquées aux Actionnaires dès que possible et seront dans tous les cas exposées dans le supplément du Compartiment mis à jour, lequel sera disponible sur demande adressée au siège social de la Société aux heures normales d'ouverture.

#### **Formulaires de procuration**

Le Formulaire de procuration joint à la présente lettre à l'**Annexe C** doit être rempli et renvoyé conformément aux instructions de Clearstream ou, à défaut, aux bureaux de MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irlande, dès que possible et, dans tous les cas, au plus tard à 10h00 (heure d'Irlande) le 29 mai 2021. Le fait de compléter et de renvoyer un formulaire de procuration n'empêche pas un Actionnaire d'assister et de voter en personne à une AGE.

Compte tenu de la pandémie de COVID-19, nous prions les Actionnaires de bien vouloir exercer leur droit de vote par procuration, dès lors qu'en raison des restrictions statutaires actuelles en matière de déplacements et de distanciation sociale, la présence physique à l'assemblée sera limitée.

### **Quorum**

Le quorum pour une AGE est fixé à un Actionnaire présent en personne ou représenté par procuration. Si le quorum n'est pas réuni dans la demi-heure suivant l'heure désignée pour une assemblée, l'assemblée sera ajournée d'une semaine, au même jour, à la même heure et au même endroit, ou à tout autre moment et lieu définis par les Administrateurs.

Une procuration valablement remplie reçue pour une AGE ne devra pas être remise une nouvelle fois aux fins de toute assemblée ajournée.

### **Recommandation**

Nous sommes d'avis que la Résolution proposée est dans l'intérêt des Actionnaires dans leur ensemble et recommandons par conséquent que vous votiez en faveur de la proposition. **En cas de doute quant aux mesures à prendre, nous vous recommandons de consulter votre conseiller en investissement.**

Pour toute question concernant ce qui précède, veuillez écrire à l'adresse [ol-etf-pfm@ubs.com](mailto:ol-etf-pfm@ubs.com).

Nous vous rappelons la nécessité et l'importance de bien prendre connaissance du document d'information clé pour l'investisseur.

Pour toute autre question ou demande d'informations supplémentaires, veuillez contacter la société de gestion ou votre conseiller financier.

Meilleures salutations,

---

**Administrateur**  
Au nom de  
UBS (IRL) ETF Plc

---

**Administrateur**  
Au nom de  
UBS (IRL) ETF Plc

## ANNEXE A

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT PROPOSE

#### Objectif d'investissement

L'objectif du Compartiment consiste à répliquer la performance de l'Indice ~~MSCI ACWI ESG Universal~~  
~~5% Issuer Capped~~.

## ANNEXE B

### AVIS DE CONVOCATION A UNE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

#### UBS (IRL) ETF PLC – MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF (LE « COMPARTIMENT »)

#### **un compartiment d'UBS (Irl) ETF PLC (la « Société ») un fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre les différents compartiments**

**NOUS VOUS INFORMONS** par la présente qu'une assemblée générale extraordinaire du Compartiment (l'« AGE ») se tiendra à 10h00 (heure d'Irlande) le 31 mai 2021 au siège social de la Société, sis au 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irlande, aux fins d'examiner et, si jugé opportun, d'adopter la résolution suivante en tant que Résolution ordinaire :-

« Que l'objectif d'investissement du Compartiment soit modifié de la manière décrite dans la circulaire aux Actionnaires du Compartiment datée du 7 mai 2021. »

**Le 7 mai 2021**

**Par ordre du Conseil :**

---

**Au nom de  
MFD Secretaries Limited,  
Secrétaire de la Société**

**Remarque :** Un Formulaire de procuration à utiliser par les Actionnaires ne pouvant assister à l'AGE (ou à tout ajournement de celle-ci) est joint au présent avis. Pour être valable, un Formulaire de procuration rempli et toute procuration en vertu de laquelle il est signé doivent être reçus :

- dans le cas des investisseurs possédant un compte dans le système Clearstream, par Clearstream par voie électronique via COL/XACT/MT565 Swift au plus tard le 29 mai 2021 à 10h00 (heure d'Irlande) ou, en cas d'ajournement de l'AGE, à 10h00 (heure d'Irlande) l'avant-veille du jour de l'assemblée ajournée. Si les renseignements demandés ne sont pas communiqués à Clearstream, l'instruction sera rejetée. Veuillez noter que les instructions données par le biais d'un message à format libre MT568/599 entraînent des frais supplémentaires. Pour toute demande de renseignements, les investisseurs de Clearstream sont invités à contacter leur service client habituel.
- ou, à défaut, aux bureaux de MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irlande (fax : +353 1 697 3300, e-mail : [mfdsecretaries@maples.com](mailto:mfdsecretaries@maples.com)) dès que possible et, dans tous les cas, au plus tard à 10h00 (heure d'Irlande) le 29 mai 2021.

Si le Formulaire de procuration est dûment signé et renvoyé, les votes seront effectués conformément aux instructions de l'Actionnaire qui a signé ce formulaire, ou si aucune consigne de vote n'est donnée, le Président ou toute autre personne dûment nommée mandataire par l'Actionnaire votera à son entière discrétion.

## ANNEXE C

### FORMULAIRE DE PROCURATION

#### UBS (IRL) ETF PLC – MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF (LE « COMPARTIMENT »)

**un compartiment d'UBS (Irl) ETF PLC (la « Société »)**  
**un fonds à compartiments multiples appliquant le principe de la séparation des engagements entre les différents compartiments**

Je/Nous

de

en ma/notre qualité d'actionnaire du Compartiment nomme/nommons par la présente le Président de l'AGE, tout autre administrateur de la Société, Mme Gemma Bannon, c/o 32 Molesworth Street, Dublin 2, Mme Dominique Reville, c/o 32 Molesworth Street, Dublin 2, ainsi que tout représentant autorisé de MFD Secretaries Limited ou \_\_\_\_\_ de \_\_\_\_\_, afin de voter en mon/notre nom lors de l'assemblée générale extraordinaire du Compartiment qui se tiendra à 10h00 (heure d'Irlande) le 31 mai 2021 et lors de tout ajournement de celle-ci.

Signature :

**(Nom en caractères d'imprimerie)**

Le

2021

RESOLUTION	POUR	ABSTENTION	CONTRE
« Que l'objectif d'investissement du Compartiment soit modifié de la manière décrite dans la circulaire aux Actionnaires du Compartiment datée du 7 mai 2021. »			



Si vous souhaitez que ce formulaire de procuration soit utilisé pour *voter pour la Résolution*, veuillez cocher d'un « X » la case « **POUR** » ci-dessus. Si vous souhaitez que ce formulaire de procuration soit utilisé pour *voter contre la Résolution*, veuillez cocher d'un « X » la case « **CONTRE** » ci-dessus. Si vous souhaitez que ce formulaire de procuration soit utilisé pour *vous abstenir de voter sur la Résolution*, veuillez cocher d'un « X » la case « **ABSTENTION** » ci-dessus. Dans le cas contraire, le mandataire désigné votera comme il l'entend.

#### REMARQUES :

1. Seuls les Actionnaires inscrits au Registre des membres à l'Heure d'enregistrement des votes, le 31 mai 2021 à 10h00 (heure d'Irlande) ou, en cas d'ajournement de l'AGE, à 10h00 (heure d'Irlande) l'avant-veille du jour de l'AGE ajournée, seront habilités à assister, prendre la parole, poser des questions et voter à l'AGE ou, s'il y a lieu, lors de tout ajournement de celle-ci. Le nombre et la valeur des Actions au titre desquelles vous avez le droit de voter à l'AGE seront déterminés en fonction du Registre des membres à l'Heure d'enregistrement des votes. Par ailleurs, la valeur imputable à chaque Action aux fins du vote lors de l'AGE sera la Valeur nette d'inventaire par Action (telle que calculée conformément aux Statuts de la Société) de cette Action à l'Heure d'enregistrement des votes. Il ne sera pas tenu compte des modifications apportées au Registre des membres après l'Heure d'enregistrement des votes pour déterminer le droit de toute personne à assister et/ou voter à l'AGE.
2. L'Actionnaire doit inscrire ses nom, prénom et adresse figurant au registre en lettres capitales. En cas de détenteurs conjoints, la signature de l'un des détenteurs sera suffisante, mais les noms de tous les détenteurs conjoints doivent être mentionnés. En cas de détenteurs conjoints, la voix du détenteur principal, exprimée en personne ou par procuration, sera prise en compte à l'exclusion des voix des autres détenteurs conjoints ; à cet égard, le caractère de détenteur principal sera déterminé en fonction de l'ordre dans lequel le nom des détenteurs conjoints figure au Registre des membres au titre de la participation conjointe.
3. Si vous souhaitez nommer un mandataire autre que le Président de l'AGE, tout autre Administrateur de la Société et les autres personnes spécifiées dans le présent Formulaire de procuration, veuillez inscrire son nom et son adresse dans l'espace prévu à cet effet. Un mandataire ne doit pas nécessairement être membre de la Société, mais doit assister en personne à l'AGE, ou à toute séance ajournée de ladite AGE, afin de vous représenter.
4. Si l'Actionnaire est une personne physique, le présent Formulaire de procuration peut être signé au nom de cet Actionnaire par un mandataire dûment autorisé par écrit à le faire.
5. Si le présent Formulaire de procuration est signé par une entreprise ou une personne morale, il doit porter son cachet ou la signature manuscrite d'un responsable ou d'un mandataire dûment autorisé.
6. Pour être valable, un Formulaire de procuration rempli et toute procuration en vertu de laquelle il est signé doivent être reçus :
  - (i) dans le cas des investisseurs possédant un compte dans le système Clearstream, par Clearstream par voie électronique via COL/XACT/MT565 Swift au plus tard le 29 mai 2021 à 10h00 (heure d'Irlande) ou, en cas d'ajournement de l'AGE, à 10h00 (heure d'Irlande) l'avant-veille du jour de l'assemblée ajournée. Si les renseignements demandés ne sont pas communiqués à Clearstream, l'instruction sera rejetée. Veuillez noter que les instructions données par le biais d'un message à format libre MT568/599

entraînent des frais supplémentaires. Pour toute demande de renseignements, les investisseurs de Clearstream sont invités à contacter leur service client habituel.

- (ii) ou, à défaut, aux bureaux de MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2, Irlande (fax : +353 1 697 3300, e-mail : [mfdservices@maples.com](mailto:mfdservices@maples.com)) dès que possible et, dans tous les cas, au plus tard à 10h00 (heure d'Irlande) le 29 mai 2021.
7. Si le présent Formulaire de procuration est dûment signé et renvoyé, les votes seront effectués conformément aux instructions de l'Actionnaire qui a signé ce formulaire ou, si aucune consigne de vote n'est donnée, le Président de l'AGE ou toute autre personne dûment nommée mandataire par l'Actionnaire votera à son entière discrétion.

**ANNEXE D**

**Extrait de supplément**

**UBS (IRL) ETF PLC – MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF**

# UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF

(A sub-fund of UBS (Irl) ETF plc, an open-ended investment company constituted as an umbrella fund with segregated liability between sub-funds authorised by the Central Bank of Ireland pursuant to the UCITS Regulations).

## Supplement No. 22 19 February [ ] 2021

This Supplement (the "Supplement") forms part of the Prospectus dated 22 June 2020 (the "Prospectus") in relation to UBS (Irl) ETF plc (the "Company") and should be read in the context of, and together with, the Prospectus and contains information relating to the UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF (the "Fund"), which is a separate sub-fund of the Company, represented by a separate series of shares in the Company (the "Shares").

Prospective investors should review this Supplement and the Prospectus carefully and in their entirety. If you are in any doubt about the contents of this Supplement, you should consult your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant and/or financial adviser.


Potential investors should consider the risk factors set out in the Prospectus and in this Supplement before investing in this Fund.

The Company and the Directors of UBS (Irl) ETF plc (the "Directors") listed in the "Management" section of the Prospectus, accept responsibility for the information contained in this Supplement. To the best of the knowledge and belief of the Company and the Directors (who have taken all reasonable care to ensure that such is the case) the information contained in this Supplement is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information. The Company and the Directors accept responsibility accordingly.

<b>IOP Settlement Date</b>	The third Business Day after the Closing Date.
<b>ISIN</b>	(USD) A-dis IE00BDQZMX67 (USD) A-acc IE00BDQZMY74 (USD) A-UKdis IE00BDQZMZ81 (hedged to USD) A-dis IE00BDQZN006 (hedged to USD) A-acc IE00BDQZN113 (hedged to EUR) A-dis IE00BDQZN220 (hedged to EUR) A-acc IE00BDQZN337 (hedged to GBP) A-dis IE00BDQZN444 (hedged to GBP) A-acc IE00BDQZN550 (hedged to CHF) A-dis IE00BDQZN667 (hedged to CHF) A-acc IE00BDQZN774 (hedged to SGD) A-dis IE00BDQZN881 (hedged to SGD) A-acc IE00BDQZN998 (hedged to CAD) A-dis IE00BDQZNB13 (hedged to CAD) A-acc IE00BDQZNC20 (hedged to JPY) A-dis IE00BYVHJ669 (hedged to JPY) A-acc IE00BYVHJM24
<b>Minimum Holding</b>	There is no minimum holding requirement for the Fund as at the date of this Supplement.
<b>Minimum Subscription Amount</b>	There is no minimum subscription amount in respect of the Fund as at the date of this Supplement.
<b>Minimum Redemption Amount</b>	There is currently no minimum redemption amount in respect of the Fund as at the date of this Supplement.
<b>Settlement Date</b>	At the latest, on the third Business Day after the relevant Dealing Day.
<b>Share</b>	Any share of any Class of the Fund.
<b>Valuation</b>	The Net Asset Value per Share is calculated in accordance with the " <i>Determination of Net Asset Value</i> " section of the Prospectus, using last traded prices for securities. Details of the Index can be found on <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a> .
<b>Valuation Point</b>	10.30 pm (Dublin time) on each Business Day.
<b>Website</b>	<a href="http://www.ubs.com/etf">www.ubs.com/etf</a> .

## THE FUND AND SHARE CLASSES

### The Fund

UBS (Irl) ETF plc  MSCI ACWI ESG Universal [Low Carbon Select](#) UCITS ETF is a sub-fund of the Company.

The Fund may be suitable for investors seeking exposure to ~~best-in-class~~ environmental, social and governance ("ESG") [UKscreened global](#) companies via a diversified portfolio of securities as described below in the "*Investment Objective and Strategy*" section.

### Share Classes

## INVESTMENT OBJECTIVE AND POLICY

### Investment Objective

The objective of the Fund is to seek to track the performance of the ~~MSCI ACWI ESG Universal 5% Issuer Capped~~ Index.

### Investment Policy

The investment policy of the Fund is to seek to track the performance of the MSCI ACWI ESG Universal ~~Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index~~- (or any other index determined by the Directors from time to time to track substantially the same market as the MSCI ACWI ESG Universal ~~Low Carbon Select 5% Issuer Capped Index~~ and which is considered by the Directors to be an appropriate index for the Fund to track, in accordance with the Prospectus (the "**Index**") as closely as possible, while seeking to minimise as far as possible the difference in performance between the Fund and the Index.

Any determination by the Directors that the Fund should track another index at any time shall be subject to Shareholder approval and implemented in accordance with the requirements of the Central Bank and this Supplement shall be updated accordingly.

The Fund will use replication techniques as described below in order to minimise as far as possible the difference in performance between the returns of the Index and the return of the Fund, after Fees and Expenses. For information in relation to the difficulties associated with tracking indices, please refer to "*Index Tracking Risk*" in the "*Risk Information*" section of the Prospectus.

The Fund is passively managed.

In order to seek to achieve this investment objective, the Investment Manager, on behalf of the Fund, will invest, using the Replication Strategy, primarily in the securities of the Index in the approximate weightings of the Index subject to the Investment Restrictions set forth in the Prospectus. These securities (which may include depositary receipts) shall be listed and/or traded on the exchanges and markets set out in Schedule II of the Prospectus. This strategy seeks to hold all of the securities of the Index, with the approximate weightings as in that Index, so that essentially, the portfolio of the Fund will be a near mirror-image of the components of the Index. There are also currency versions (only developed market currencies) of the Index which are denominated in a currency other than US Dollars and hedged, including currency versions denominated in USD, EUR, GBP, CHF, SGD, CAD and JPY (each a "Hedged Currency Version"). The purpose of the Hedged Currency Versions is to limit the profit or loss generated from foreign exchange exposure when holding a US Dollar denominated asset in a currency other than US Dollar. This is achieved by the Hedged Currency Versions employing one month rolling forward FX contracts. In accordance with the Hedged Currency Versions methodologies the Fund may also employ rolling forward FX contracts to limit the profit or loss generated from foreign exchange exposure when holding a US Dollar denominated asset in a currency other than US Dollars. Shareholders should note that the disclosure in respect of the Hedged Currency Versions is for information purposes only and is to explain the manner in which the Fund will engage in currency hedging. Further details regarding the Replication Strategy are disclosed in the "Investment Objectives, Policy and Strategy" section of the Prospectus.

In seeking to implement its investment objective of tracking the performance of the Index, the Fund may also hold securities which are not comprised in its Index, including, for example, securities in respect of which there has been an announcement or it is expected that they will shortly be included in the Index. Solely for the purposes of assisting in replicating the Index, the Fund may also invest in securities which are not constituents of the Index where the Investment Manager considers that such securities may provide a similar return to certain securities that make up the Index. The Fund may avail of the higher investment limits allowed to certain index tracking funds, as described at paragraph 4.2 of the section of the Prospectus headed "Investment Restrictions". These limits may be availed of where exceptional market conditions apply for example if there is an increased allocation of an issuer

A single stock future may be used to provide the Fund with exposure to a single security.

#### *Currency swaps*

Swap contracts are two-party contracts entered into for periods ranging from a few weeks to more than one year. In a standard swap transaction, two parties agree to exchange returns (or differentials in rates of return) calculated with respect to a “notional amount,” e.g., the return on or increase in value of a particular amount invested at a particular interest rate, in a particular foreign currency, or in a “basket” of securities representing a particular index. Swaps offer the possibility to hedge existing long positions.

Currency swaps are agreements between two parties to exchange future payments in one currency for payments in another currency.

#### *Currency forwards*

A currency forward is a non-standardised contract between two parties to exchange two currencies at an agreed exchange rate at a specified future date and time. They are negotiated as Over the Counter transactions with approved counterparties; there is a potentially unlimited loss if the currency for which a short position has been taken rises in value versus the long currency so that the long currency becomes worthless.

#### *Warrants*

Warrants are certificates entitling the holder to buy a specific amount of security at a specified price. In the case that the price of the security rises to above that of the warrant's exercise price, then the security can be bought at the warrant's exercise price and resell it for a profit. Otherwise, the warrant will simply expire or remain unused. Warrants are listed on options exchanges and trade independently of the security with which it was issued.

### **HEDGING**

In accordance with the terms of the Prospectus, the Fund may (but shall not be obliged to) engage in currency hedging transactions in respect of Classes not denominated in the Base Currency to seek to hedge against declines in the values of one or more Classes of the Fund as a result of changes in currency exchange rates. All hedging transactions will be clearly attributable to a specific Class and therefore currency exposures of different Classes shall not be combined or offset and currency exposures of assets of the Fund shall not be allocated to separate Classes. Therefore the costs, gains/losses of such hedging transactions will accrue solely to the relevant Class.

### **SECURITIES LENDING, REPURCHASE AND REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS**

The Company will not enter into any securities lending, repurchase or reverse repurchase agreements in respect of the Fund.

### **DESCRIPTION OF THE INDEX**

*This section is a summary of the principal features of the MSCI ACWI ESG Universal [Low Carbon Select](#) 5% Issuer Capped Index and is not a complete description of the Index.*

#### **General**

The Index is an equity index calculated, maintained and published by international index supplier MSCI® and is denominated in USD. The Index tracks the total return net dividend performance of large and mid-capitalisation, companies worldwide containing 23 developed markets and 24 emerging markets countries.

The Index is designed to reflect the performance of an investment strategy that, by tilting away from free-float market cap weights, seeks to gain exposure to those companies demonstrating both a robust Environmental, Social and Governance (ESG) profile as well as a positive trend in improving that profile, using minimal exclusions from the MSCI ACWI Index. Constituent selection is based on research provided by MSCI ESG Research which provides research, ratings and analysis of environmental, social and governance-related business practice. The Index excludes companies facing controversies (MSCI Red Flag), having poor ESG Rating (rating of CCC), having revenues in certain business activities (controversial weapons, nuclear weapons, civilian firearms, tobacco, thermal coal, fossil fuel extraction), as well as the top 5% companies based on carbon emission intensity levels (scope 1+2). The free-float adjusted market cap weight is adjusted by an ESG score that is a combined product of the ESG rating score (between 0.5 to 1.5) and the trend tilt score (0.8 -ve / 1.2 +ve). Further detail on MSCI ESG Research is provided on the MSCI website as detailed below.

The tilting is applied on a semi-annual basis, the Index rebalances on a quarterly basis. The rebalancing frequency will have minimal impact on the transaction costs associated with the Fund as any rebalancing is not anticipated to require any higher frequency of position turnover in the Fund than would otherwise be the case were the Index to be static.

It is not anticipated that the composition of the Index will be adjusted to the extent that tracking is not possible within the scope of standard UCITS investment restrictions.

Further details of the Index composition and its calculation methodology (including information on the procedure to be adopted by the index sponsor should the weighting of any particular stock exceed the permitted investment restrictions) can be found at the website set out below. The Investment Manager monitors the investment restrictions applicable to the Fund. As soon as the Investment Manager becomes aware that the weighting of any particular stock in the Index exceeds the permitted investment restrictions, the Investment Manager will seek to either unwind that particular position or reduce the Fund's exposure to that stock to ensure that the Fund at all times operates within the permitted investment restrictions and complies with the requirements of the UCITS Regulations.

## **Index Methodology**

The Index draws its constituents from the MSCI ACWI Index (the "**Parent Index**"). The Parent Index is composed as follows:

- 1) starting with the Parent Index, stocks with the lowest MSCI ESG score are excluded. The MSCI ESG score is calculated based of the Index Provider's assessment of whether the relevant company has faced controversies concerning negative environmental, social and or governance impact the relevant company's operations, products and services;
- 2) the stocks are then re-weighted securities using their MSCI ESG score from the free -float market capital weights from the Parent Index to construct the MSCI ACWI ESG Universal Index.

The maximum weight of any issuer of the Parent Index is then capped at 5% in order to construct the Index.

The methodology of the construction of the Index is available on the MSCI internet website. <http://www.msci.com/products/indexes/esg/methodology.html>

Additional information about the Index can be found under: <http://www.msci.com/products/indexes/esg/sri/>

## **Index Factsheet**

The Index Factsheet is available on the MSCI internet website: