

Sammenfatning

UBS Fund Management (Ireland) Ltd, (LEI: 549300TBYE6SH20B4I40) har siden januar 2023 taget hensyn til vigtigste negative indvirkninger ("**vigtigste negative indvirkninger**") af investeringsbeslutningerne på bæredygtighedsfaktorer. Nærværende erklæring er den samlede erklæring om vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer for UBS Fund Management (Ireland) Ltd. (herefter også kaldet "**UBS-FMI**" eller "**forvaltningsselskabet**")

Denne erklæring om vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer dækker referenceperioden fra 1. januar til 31. december 2023.

Forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("**disclosureforordningen**") har til formål at give større gennemsigtighed for så vidt angår bæredygtighedsrelaterede emner, således at investorer kan træffe velovervejede investeringsbeslutninger. Disclosureforordningen kræver specifikke oplysninger om, hvordan UBS-FMI tager hensyn til vigtigste negative indvirkninger, der defineres som investeringsbeslutningernes vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, bekæmpelse af korruption og bekæmpelse af bestikkelse.

UBS anerkender et behov for gennemsigtighed i forbindelse med investeringsbeslutningers vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer og har derfor defineret og følger interne procedurer med henblik på at identificere og prioritere negative indvirkninger og tager hensyn til disse som led i investeringsbeslutningsprocessen. UBS mener, at væsentlige bæredygtighedsanliggender har betydning for de økonomiske resultater, og vi ved, at kunderne har en interesse i mange af disse emner.

UBS-FMI har delegeret porteføljeforvaltningen til følgende porteføljeforvaltere:

- UBS Asset Management ("**UBS-AM**"), en afdeling i UBS Group AG
- UBS Global Wealth Management ("**UBS-GWM**"), en afdeling i UBS Group AG
- Eksterne porteføljeforvaltere

Forvaltningsselskabet fortsætter dog med i sidste instans at være ansvarlig for porteføljeforvaltningsfunktionen, og derfor er delegeringen underlagt forvaltningsselskabets tilsyn og overvågning. For at opnå dette har forvaltningsselskabet indført solide rammer for kontrol.

Vurderingen af de vigtigste negative indvirkninger udføres for alle fonde, der forvaltes af UBS-FMI, og omfatter både bæredygtige og ikke-bæredygtige strategier. Indikatorerne, der angives i afsnit 2, er baseret på data for vigtigste negative indvirkninger fra 3. maj 2024.

UBS-FMI vurderer aktivt visse indikatorer for de vigtigste negative indvirkninger som led i de bæredygtige investeringsstrategier (disclosure-forordningens artikel 8/9). "**Artikel 8**" og "**artikel 9**" henviser til de specifikke oplysningsniveauer på produktniveau, som foreskrives af EU-forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i den finansielle sektor ("**disclosure-forordningen**"). Produkterne har været placeret i de pågældende strategier i referenceperioden, hvilket også vil ske fremover.

UBS-FMI vil søge at forbedre datadækningen i takt med, at branchepraksis udvikler sig, og vil vurdere indikatorer med henblik på at have den bredest mulige dækning, hvad angår den fremtidige hensyntagen i investeringsprocessen.

UBS AM's og UBS GWM's specifikke overvejelser af de vigtigste negative indvirkninger på produktniveau uddybes nærmere i rapportens afsnit 3.3.

UBS anerkender, at rammerne og data for vigtigste negative indvirkninger stadig er under udvikling, og at datatilgængelighed stadig er begrænset for nogle af indikatorerne. Denne erklæring gælder det første regnskabsår, hvilket betyder, at ingen historisk sammenligning er tilgængelig.

Dækningen var høj for hovedparten af indikatorerne for vigtigste negative indvirkninger, men der blev fundet undtagelser for tre indikatorer (udledning til vand, andel af farligt affald og radioaktivt affald og den ukorrigerede lønforskel mellem kønnene), hvor mange virksomheder stadig ikke for alvor indberetter disse data. Dette fører til et hul, der omfatter hele branchen, hvad angår dækningen for en lang række investeringsmodtagende virksomheder, og som følge heraf er de parametre, der beregnes for disse indikatorer, både mindre nøjagtige og mindre pålidelige. UBS-FMI forventer, at stabiliseringen af dataudvekslingsmekanismer i branchen i efterfølgende år vil forbedre både dækning og datakvalitet, idet investeringsforvaltere yder bedre data.

Tilsynsmyndigheder har givet udtryk for, at der kan forventes yderligere indikatorer for vigtigste negative indvirkninger samt ændringer af metodologien. I indberetningen for 2023 er den seneste branchevejledning taget i betragtning, og en underporteføljetilgang er anvendt. Denne tilgang indebærer ren opdeling af en portefølje i underporteføljer til investeringer i selskaber, statslige instanser og andre investeringer, hvilket muliggør en mere nøjagtig beregning af indikatorer ved kun at tage hensyn til relevante positioner for hver indikator. Underporteføljetilgangen har haft øjeblikkelig indvirkning, som f.eks. at få de relative vægtninger for hver position i porteføljen til at stige. Denne tilgang muliggør en mere robust måde at analysere porteføljer på.

Hvis man som investor ønsker en bedre forståelse af ESG- og bæredygtighedsrelaterede aspekter af investeringerne, anbefaler vi, at man rådfører sig med den produktspecifikke dokumentation frem for denne rapport på forvaltningsselskabets niveau.