

Sammendrag

UBS Fund Management (Ireland) Ltd, (LEI: 549300TBYE6SH20B4I40) har vurdert de viktigste negative konsekvensene ("**PAI**") av sine investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer siden januar 2023. Denne erklæringen er den konsoliderte rapporten om de viktigste negative effektene på bærekraftsfaktorer for UBS Fund Management (Ireland) Ltd. (heretter også kalt "**UBS-FMI**" eller "**Forvaltningsselskapet**")

Denne erklæringen om de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer dekker referanseperioden fra 1. januar til 31. desember 2023.

EU-forordningene om rapportering av bærekraftig finans ("**SFDR**") har som mål å gi mer transparens angående bærekraftsrelaterte emner slik at investorer kan ta informerte investeringsbeslutninger. SFDR krever spesifikk rapportering om hvordan UBS-FMI vurderer PAI-er, som defineres som de viktigste negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer forbundet med miljømessige, sosiale og arbeidstakerrelaterte saker, samt respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

UBS erkjenner behovet for transparens om PAI av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer, og har derfor definert og følger interne prosedyrer for identifisering og prioritering av negative konsekvenser, og vurderer disse som en del av dets prosess for integreringsbeslutninger. UBS mener at vesentlige bærekraftsspørsmål er viktige for økonomisk avkastning, og vi vet at kunder har en interesse i mange av disse emnene.

UBS har delegert porteføljeforvaltningen til følgende porteføljeforvaltere:

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

Forvaltningsselskapet forblir imidlertid endelig ansvarlig for porteføljeforvaltningsfunksjonen, og derfor er delegeringen underlagt tilsyn og overvåking fra forvaltningsselskapet. For å kunne oppnå dette har forvaltningsselskapet innført et robust kontrollrammeverk.

Vurderingen av PAI gjøres for alle fond som forvaltes av UBS-FMI, og omfatter både bærekraftige og ikke-bærekraftige strategier. Indikatorene som oppgis i del 2, er basert på nyeste tilgjengelige PAI-data fra 3. mai 2024.

UBS-FMI vurderer aktivt visse PAI-indikatorer som en del av sine bærekraftige investeringsstrategier (SFDR artikkel 8/9). "**Artikkel 8**" og "**Artikkel 9**" er henvisninger til de spesifikke rapporteringsnivåene på produktnivå som kreves av EU-forordningen om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren ("**SFDR**"). Produkter er blitt posisjonert i disse strategiene under referanseperioden og vil fortsette å være det i fremtiden.

UBS-FMI vil søke å forbedre datadekningen parallelt med utviklingen av ny bransjepraksis og vil vurdere indikatorer for å ha en så bred dekning som mulig for fremtidig vurdering i investeringsprosessen.

Spesifikke vurderinger av PAI på produktnivå av UBS AM og UBS GWM er beskrevet nærmere i del 3.3 i rapporten.

UBS erkjenner at PAI-rammeverket og data fremdeles er under utvikling og at datatilgjengelighet for noen indikatorer fremdeles er begrenset. Denne erklæringen er knyttet til det første rapporteringsåret, noe som betyr at ingen historisk sammenligning er tilgjengelig.

Dekningen var høy for de aller fleste PAI-indikatorene, men det ble funnet avvik for tre indikatorer (utslipp til vann, farlig avfall og lønnsforskjeller mellom kjønn) der mange selskaper fremdeles ikke rapporterer disse dataene riktig. Dette fører til et hull for hele bransjen i dekingen for et stort antall investeringsobjekter, og følgelig er måleverdiene som beregnes for disse indikatorene, både mindre nøyaktige og mindre pålitelige. Med stabilisering av datautvekslingsmekanismer i bransjen forventer UBS-FMI at både deking og datakvalitet vil bli bedre ettersom forvaltere oppgir bedre data.

Reguleringsmyndigheter har indikert at flere PAI-indikatorer og endringer av metodologien kan forventes. For rapporteringen om 2023 er den seneste veiledningen for bransjen blitt vurdert ved å anvende en tilnærming på underportefølnivå. Denne tilnærmingen deler en portefølje inn i delporteføljer for selskapspapirer, statspapirer og andre investeringer. Dette muliggjør en mer nøyaktig beregning av indikatorer ved å bare ta hensyn til relevante posisjoner for hver indikator. Tilnærmingen på underportefølnivå har hatt umiddelbare effekter, som for eksempel å øke de relative vektene for hver posisjon i porteføljen. Denne tilnærmingen er en mer robust måte å analysere porteføljer på.

Hvis investorer ønsker å få en bedre forståelse av ESG- og bærekraftsrelaterte aspekter av deres investeringer, anbefaler vi at de leser den produktspesifikke dokumentasjonen heller enn denne rapporten, som er på forvaltningsselskapsnivå.