

Resumo

UBS Fund Management (Ireland) Ltd, (LEI: 549300TBYE6SH20B4I40) considera os Principais Impactos Negativos («PIN») das suas decisões de investimento nos fatores de sustentabilidade desde janeiro de 2023. A presente declaração constitui a declaração consolidada dos principais impactos negativos nos fatores de sustentabilidade da UBS Fund Management (Ireland) Ltd. (a seguir designada também como «UBS-FMI» ou «a Sociedade Gestora»)

Esta declaração sobre os principais impactos negativos nos fatores de sustentabilidade abrange o período de referência de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2023.

O Regulamento da UE relativo divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros (Sustainable Finance Disclosure Regulations - «SFDR») tem por objetivo proporcionar uma maior transparência sobre temas relacionados com a sustentabilidade, para que os investidores possam tomar decisões de investimento informadas. O SFDR exige determinadas divulgações específicas sobre a forma como a UBS-FMI considera os PIN, que são os impactos negativos mais significativos das decisões de investimento sobre os fatores de sustentabilidade nos domínios das questões ambientais, sociais e laborais, do respeito pelos direitos humanos e da luta contra a corrupção e o suborno.

A UBS reconhece a necessidade de transparência dos PIN das decisões de investimento em fatores de sustentabilidade, pelo que definiu e segue procedimentos internos de identificação e priorização de impactos negativos, considerando-os como parte do seu processo de decisão de investimento. A UBS acredita que as questões importantes sobre sustentabilidade são determinantes para o desempenho financeiro e está ciente de que os clientes têm interesse em muitos desses tópicos.

A UBS-FMI delegou a gestão de carteiras nos seguintes gestores de carteiras:

- UBS Asset Management («UBS-AM»), uma unidade de negócios da UBS Group AG
- UBS Global Wealth Management («UBS-GWM»), uma unidade de negócios da UBS Group AG
- Gestores de carteiras terceiros

No entanto, a Sociedade Gestora continua a ser, em última instância, responsável pela gestão de carteiras, pelo que a delegação está sujeita a supervisão e monitorização por parte da Sociedade Gestora. Para tal, a Sociedade Gestora implementou um sistema de controlo sólido.

A avaliação dos PIN é efetuada para todos os fundos geridos pela UBS-FMI e inclui tanto estratégias sustentáveis como não sustentáveis. Os indicadores apresentados na secção 2 baseiam-se nos dados PIN de 3 de maio de 2024.

A UBS-FMI considera de forma ativa determinados indicadores PIN como parte das suas estratégias de investimento sustentáveis (artigos 8.º e 9.º do SFDR). O «Artigo 8.º» e o «Artigo 9.º» são referências aos níveis específicos de divulgação a nível do produto prescrita pelo regulamento da UE relativo à divulgação de informações sobre sustentabilidade no setor dos serviços financeiros («SFDR»). Os produtos foram posicionados nestas estratégias durante o período de referência e continuarão a sê-lo no futuro.

A UBS-FMI procurará melhorar a cobertura dos dados à medida que as práticas do setor forem evoluindo e avaliará os indicadores de modo a obter uma cobertura tão vasta quanto possível para análise futura no processo de investimento.

As considerações específicas relativas aos PIN a nível dos produtos pela UBS AM e pela UBS GWM são desenvolvidas na secção 3.3 do relatório.

A UBS reconhece que o quadro e os dados relativos aos PIN ainda estão a evoluir e que a disponibilidade de dados para alguns dos indicadores ainda é limitada. Esta declaração refere-se ao primeiro ano de relato, o que significa que não é possível efetuar uma comparação histórica.

A cobertura foi elevada para a maioria dos indicadores PIN, mas foram encontradas exceções em três indicadores (emissões para a água, rácio de resíduos perigosos e disparidades salariais entre homens e mulheres), que ainda não são comunicados por muitas empresas. Isto origina uma lacuna na cobertura de todo o setor para um grande número de empresas beneficiárias de investimentos e, como resultado, as métricas calculadas para estes indicadores são menos precisas e menos fiáveis. A UBS-FMI espera que, nos próximos anos, e com a estabilização dos mecanismos de partilha de dados no setor, tanto a cobertura como a qualidade dos dados venham a melhorar, à medida que os gestores de investimentos forneçam dados de melhor qualidade.

As autoridades reguladoras informaram que são de esperar indicadores PIN adicionais e alterações à metodologia. No que respeita ao relatório de 2023, foram consideradas as orientações mais recentes do setor, aplicando uma abordagem de subcarteiras. Esta abordagem envolve dividir uma carteira em subcarteiras referentes a empresas, entidades soberanas e outros investimentos, permitindo um cálculo mais exato dos indicadores ao considerar apenas as posições relevantes para cada indicador. A abordagem de subcarteiras teve impactos imediatos, tais como o aumento das ponderações relativas de cada posição na carteira. Esta abordagem possibilita analisar as carteiras de uma forma mais robusta.

Se os investidores desejarem compreender melhor os aspetos relacionados com as questões ESG e de sustentabilidade dos seus investimentos, recomenda-se que consultem a documentação específica do produto e não o presente relatório ao nível da Sociedade Gestora.