



Principal Adverse Sustainability Impacts Statement

UBS Europe SE
(5299007QVIQ71O64NX37)
Kesäkuu 2024

Yhteenveto

UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ71O64NX37) ottaa huomioon sijoituspäätöstensä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Tämä ilmoitus on yhteenveto UBS Europe SE:n ja sen sivuliikkeiden pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin raportointikaudella 1.1.–31.12.2023.

EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetusten (SFDR) tavoitteena on auttaa sijoittajia tekemään tietoon perustuvia sijoituspäätöksiä tarjoamalla avoimemmin tietoa kestävään kehitykseen liittyvistä aiheista. SFDR edellyttää julkaisemaan tietoa siitä, miten UBS Europe SE ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset, jotka tarkoittavat merkittävämpiä kestävyystekijöihin kohdistuvia kielteisiä vaikutuksia, joita sijoituspäätöksillä on ympäristön, yhteiskunnan ja työntekijöiden olosuhteisiin, ihmisoikeuksien kunnioittamiseen sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan.

UBS tunnustaa sijoituspäätösten pääasiallisten kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten avoimuuden tarpeen. Tämän vuoksi se noudattaa sijoituspäätösten tekemisen yhteydessä määrittelemiään sisäisiä menettelyjä haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia varten. UBS uskoo, että olennaiset kestävään kehitykseen liittyvät näkökohdat vaikuttavat taloudelliseen tuloksellisuuteen. Tiedämme myös, että asiakkaat ovat kiinnostuneita monista näistä aiheista.

Tämä ilmoitus kattaa UBS Europe SE:n kaikkien täydellä valtakirjalla hoidettavien tilien pääasialliset haitalliset vaikutukset. Tässä raportissa on julkistettu seuraavat pääasialliset haitalliset vaikutukset yhdistämällä kohde-etuutena toimivat rahoitusvälineet (esim. osakkeet, joukkovelkakirjalainat, rahastot, hedge-rahastot) ja laskemalla ne ennalta määriteltyjen kaavojen avulla:

- 9 pakollista ilmasto- ja muuta ympäristöindikaattoria,
- 5 pakollista yhteiskuntaa ja hallintotapaa koskevaa indikaattoria sekä

- 2 vapaaehtoista pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoria (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilidioksidipäästöjen vähentämisalotteita, sekä korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevien käytäntöjen puute).
- Neljää indikaattoria sovelletaan kiinteistösijoituksiin sekä sijoituksiin valtion ja ylikansallisiin joukkovelkakirjalainoihin.

UBS Global Wealth Management ottaa kestäväen kehityksen pääasialliset haitalliset vaikutukset huomioon aktiivisesti ainoastaan SFDR-asetuksen 8 artiklan mukaisissa kestäväen sijoittamisen ratkaisuisaan: UBS Manage Sustainable Investing [SI]. Näihin salkkuihin valittavien rahastojen on täytettävä SFDR-asetuksen 8 tai 9 artiklan vaatimukset ja täten osoitettava, että ne täyttävät DNSH-kriteerit ("ei merkittävää haittaa"), mukaan lukien pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioon ottaminen. Tämä on pakollinen osa SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaista "kestävän sijoituksen" määritelmää. Pääasialliset haitalliset vaikutukset otetaan huomioon myös DNSH-testin yhteydessä näiden salkkujen suorissa sijoituksissa.

UBS tunnistaa, että pääasiallisten haitallisten vaikutusten puitteet ja tiedot kehittyvät edelleen. Joidenkin indikaattoreiden osalta tietoja on saatavilla vielä rajallisesti, mutta kahden viime vuoden aikana on kuitenkin havaittu seuraavaa:

8/18 indikaattorin pääasialliset haitalliset vaikutukset paranivat vuosien 2022 ja 2023 välisenä aikana kunkin yksittäisen pääasiallisen haitallisen vaikutuksen kattavuusrajoiuksista huolimatta. Merkittävän geopolittisen kehittymisen aiheuttamat muutokset sijoitusten käyvässä arvossa, maailmanlaajuisten rahoitusmarkkinoiden volatilitteetti, toimittajamme tekemät menetelmämuutokset (kuten siirtyminen osasalkkuun) sekä tietojen heikko saatavuus ovat vaikuttaneet vuoden aikana useille pääasiallisille haitallisille vaikutuksille laskettuihin indikaattoreihin. Kolmen indikaattorin (päästöt veteen, vaaralliset jätteet ja sukupuolten väliset palkkaerot) osalta tietojen saatavuus on edelleen rajallista, sillä monet yritykset eivät vielääkään raportoi näitä tietoja asianmukaisesti. Tämän seurauksena monien sijoituskohteena olevien yritysten tietojen saatavuus on rajallista koko toimialan laajuisesti, minkä vuoksi näille indikaattoreille lasketut mittarit ovat epätarkempia sekä epäluotettavampia. Tietojen saatavuuden sekä laadun odotetaan paranevan tulevina vuosina alan tietojenvaihtomekanismien vakiintuessa sekä salkunhoitajien toimittaessa parempia tietoja.

Sääntelyviranomaisen ilmoituksen mukaan pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattoreita on odotettavissa lisää ja menetelmiin on odotettavissa muutoksia. Vuoden 2023 raportoinnissa on huomioitu alan viimeisimmät ohjeet noudattamalla osasalkkustrategiaa. Salkku jaetaan neljään osasalkkuun (yritykset, valtiot, kiinteistöt ja muut sijoitukset). Tämän ansiosta indikaattorit voidaan laskea tarkemmin ottamalla huomioon vain kunkin indikaattorin kannalta oleelliset positiot. Osasalkkustrategialla on ollut välittömiä vaikutuksia. Se on esimerkiksi nostanut salkun kunkin position suhteellisia painotuksia. Tämä mahdollistaa tehokkaamman salkkujen analysointitavan.

Tämä yhteenveto on saatavilla useilla kielillä. Jos haluat keskustella lisää tiedoista tai tarvitset käännöksiä muille kielille, ota yhteyttä asiakaspalveluun.

UBS Europe SE

Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Germany

www.ubs.com/sfdr