



Principal Adverse Sustainability Impacts Statement

UBS Europe SE
(5299007QVIQ7IO64NX37)
Junho 2024

Resumo

O UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ7IO64NX37) considera os principais impactos adversos (PAI) de suas decisões de investimento em fatores de sustentabilidade. A presente declaração é a declaração consolidada sobre os principais impactos adversos nos fatores de sustentabilidade do UBS Europe SE e suas filiais, abrangendo o período de referência de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2023.

Os Regulamento de Divulgação de Finanças Sustentáveis da UE (SFDR) têm como objetivo oferecer mais transparência sobre tópicos relacionados à sustentabilidade para que os investidores possam tomar decisões de investimento embasadas. O SFDR exige divulgações específicas sobre como o UBS Europe SE considera os PAI, que são definidos como os impactos negativos mais significativos das decisões de investimento em fatores de sustentabilidade relacionados a questões ambientais, sociais e de funcionários, respeito aos direitos humanos, anticorrupção e questões antissuborno.

O UBS reconhece a necessidade de transparência do PAI das decisões de investimento em fatores de sustentabilidade e, portanto, definiu e segue procedimentos internos sobre a identificação e priorização de impactos adversos como parte de seu processo de tomada de decisão de investimento. O UBS acredita que as questões materiais de sustentabilidade são importantes para o desempenho financeiro e sabemos que os clientes têm interesse em muitos desses tópicos.

Esta declaração abrange o PAI para todas as contas de mandato discricionário do UBS Europe SE. Ao agregar os instrumentos subjacentes (por exemplo, ações, títulos, fundos, hedge funds) dos mandatos e calculá-los com o uso de fórmulas predefinidas, os seguintes PAI foram publicados neste relatório:

- 9 indicadores climáticos e outros indicadores ambientais obrigatórios,
- 5 indicadores sociais e de governança obrigatórios, e

- 2 indicadores PAI voluntários (investimentos em empresas sem iniciativas de redução de carbono e ausência de políticas anticorrupção e antissuborno).
- 4 indicadores são aplicáveis a investimentos em imóveis, títulos soberanos e supranacionais.

O UBS Global Wealth Management considera ativamente o PAI sobre sustentabilidade apenas em suas soluções de investimento sustentável do Artigo 8 do SFDR: UBS Manage Sustainable Investing [SI]. Isso é feito garantindo que os fundos selecionados para essas carteiras atendam às exigências do Artigo 8 ou 9 do SFDR, demonstrando, assim, os critérios de Do No Significant Harm (DNSH) (incluindo a consideração dos PAI), que formam um elemento obrigatório da definição de "investimento sustentável" de acordo com o Artigo 2(17) do SFDR. Da mesma forma, os PAI também são considerados para investimentos diretos nessas carteiras como parte do teste de DNSH.

O UBS reconhece que a estrutura e os dados d PAI ainda estão evoluindo e que a disponibilidade de dados para alguns dos indicadores ainda é limitada, no entanto, o seguinte foi observado nos últimos dois anos:

As exposições totais d PAI para 8 dos 18 indicadores melhoraram entre 2022 e 2023, apesar de quaisquer limitações de cobertura para cada um dos PAIs.

Os indicadores calculados para vários PAI foram afetados ao longo do ano por mudanças no valor atual dos investimentos impulsionadas por importantes acontecimentos geopolíticos, volatilidade do mercado financeiro global, mudanças na metodologia feitas por nosso fornecedor (como a mudança para a subcarteira) e pouca disponibilidade de dados. A cobertura de dados permanece limitada para três indicadores (emissões para a água, resíduos perigosos e diferença salarial entre gêneros), quais muitas empresas ainda não estão divulgando esses dados com seriedade. Isso leva a uma lacuna na cobertura de todo o setor para um grande número de empresas investidas e, como resultado, as métricas calculadas para esses indicadores são menos precisas e menos confiáveis. Esperamos que, nos próximos anos, com a estabilização dos mecanismos de troca de dados dentro do setor, tanto a cobertura quanto a qualidade dos dados melhorem à medida que os gerentes de investimento fornecerem dados melhores.

O órgão regulador indicou que indicadores PAI adicionais e alterações na metodologia são esperados. Para o relatório de 2023, a orientação mais recente do setor foi considerada por meio da aplicação de uma abordagem de subcarteira. Essa abordagem envolve a divisão de uma carteira em quatro subcarteiras para empresas, soberanos, imóveis e outros investimentos, permitindo um cálculo mais preciso dos indicadores ao considerar apenas as posições relevantes para cada indicador. A abordagem da subcarteira teve impactos imediatos, como o aumento dos pesos relativos de cada posição na carteira. Essa abordagem permite uma mais robusta de analisar carteiras.

Esse resumo está disponível em vários idiomas. Se desejar discutir mais detalhadamente as divulgações ou solicitar traduções para outros idiomas, entre em contato com o consultor de clientes.

UBS Europe SE

Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Germany

www.ubs.com/sfdr