



Principal Adverse Sustainability Impacts Statement

UBS Europe SE
(5299007QVIQ71O64NX37)

Juni 2024

Sammanfattning

UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ71O64NX37) tar hänsyn till huvudsakliga negativa effekter (PAI) av investeringsbesluten om hållbarhetsfaktorer. Den här meddelandet är en förankrad redogörelse om huvudsakliga negativa effekter för hållbarhetsfaktorer för UBS Europe SE och dess filialer från referensperioden 1 januari till 31 december 2023.

Syftet med EU:s Sustainable Finance Disclosure Regulations (SFDR) är att öka transparensen för hållbarhetsrelaterade punkter så att investerare kan fatta välgrundade investeringsbeslut. SFDR kräver särskild information om i vilken mån UBS Europe SE tar hänsyn till PAI som definieras som de mest avgörande negativa effekterna för investeringsbeslut om hållbarhetsfaktorer avseende miljömässiga, samhällsmässiga och anställningsrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter, antikorrupcion och bekämpande av bestickning.

UBS inser att det finns behov av transparens när det gäller PAI för investeringsbeslut om hållbarhetsfaktorer och har därför fastställt och följer interna metoder om identifiering och prioritering av negativa effekter som en del av processen att fatta investeringsbeslut. UBS tror att frågor om hållbarhet har betydelse för de ekonomiska resultaten och vi vet att kunder är intresserade av dessa ämnen.

Detta meddelande inbegriper PAI för alla förmögenhetsförvaltningsmandat inom UBS Europe SE. Genom att förena de underliggande instrumenten (t.ex. aktier, obligationer, fonder, hedgefonder) för mandaten och beräkna dem med hjälp av fördefinierade formler har följande PAI publicerats i denna rapport:

- 9 obligatoriska klimat- och andra miljöindikatorer,
- 5 obligatoriska samhällsmässiga och styrningsrelaterade indikatorer och
- 2 frivilliga PAI-indikatorer (investeringar i bolag utan initiativ för att reducera koldioxidutsläpp och avsaknad av riktlinjer för antikorrupcion och mot mutor).

- 4 indikatorer kan tillämpas på investeringar i fastighets-, suveräna emittenters och överstatliga obligationer.

UBS Global Wealth Management tar endast aktivt hänsyn till PAI:n om hållbarhet i SFDR-artikel 8 om hållbara investeringslösningar: UBS Manage Sustainable Investing [SI]. Detta uppnås genom att fonder som väljs för dessa portföljer måste uppfylla kraven enligt SFDR-artikel 8 eller 9 och på så sätt visa prov på kriterier om att inte Orsaka beytdande skada (DNSH) (inklusive hänsyn till PAI) som utgör en obligatorisk del av definitionen av "hållbara investeringar" enligt SFDR-artikel 2(17). Hänsyn tas även till PAI:n vid direkta investeringar i dessa portföljer som en del av DNSH-testet.

UBS är väl medvetet om att PAI-ramverket med tillhörande data fortfarande är under utveckling och att tillgängliga data för vissa av indikatorerna fortfarande är begränsade, emellertid har följande observerats under de senaste två åren:

De totala exponeringarna för PAI för 8 av 18 indikatorer ökade 2022 och 2023 trots eventuella begränsningar av omfattningen för vardera PAI.

De indikatorer som har beräknats för ett antal PAI har under årets lopp påverkats av förändringar av det aktuella investeringsvärdet som styrs av stora geopolitiska utvecklingstrender, volatiliteten på den globala finansmarknaden, ändringar av metoderna som gjorts av vår leverantör (till exempel övergången till delportföljen) och bristfällig tillgång på data. De data som omfattas är fortfarande begränsade till tre indikatorer (utsläpp i vatten, farligt avfall och löneskillnaden mellan könen) och många företag rapporterar fortfarande inte seriösa uppgifter. Detta skapar ett stort täckningsgap i branschen för ett stort antal företag som har investerats i och följderna blir att de värden som beräknas för dessa indikatorer inte är lika exakta eller tillförlitliga. Vi tror att både omfattningen och kvaliteten på datan kommer att förbättras under de kommande åren i takt med att mekanismer för datautbyte stabiliseras och investeringsförvaltare lämnar bättre uppgifter.

Enligt tillsynsmyndigheterna är ytterligare PAI-indikatorer och tillägg till metoden att vänta. För 2023 års rapportering har den senaste branschriktlinjen följts i och med att en metod för delportföljer har tillämpats. Denna metod innebär att en portfölj delas upp i fyra delportföljer för investeringar i bolag, suveräna emittenter, fastigheter eller andra investeringar för att göra beräkningen av indikatorer mer exakt genom att ta hänsyn till relevanta positioner för varje indikator. Metoden med delportföljer har haft omedelbara effekter, till exempel att driva upp de relativa positionsviktningarna för alla positioner i portföljen. Med denna metod är det möjligt att analysera portföljer på ett stabilare sätt.

Denna sammanfattning finns tillgänglig på flera språk. Om du vill diskutera uppgifterna eller är intresserad av ytterligare översättningar är du välkommen att kontakta din kundrådgivare.

UBS Europe SE

Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Germany

www.ubs.com/sfdr