

Tiivistelmä

UBS Fund Management (Ireland) Ltd, (Oikeushenkilötunnus: 549300TBYE6SH20B4I40) on ottanut huomioon sijoituspäätönsä pääasialliset haitalliset vaikutukset ("**PAI**") kestävyystekijöihin tammikuusta 2023 alkaen. Tämä ilmoitus on UBS Fund Management (Ireland) Ltd.:n (jäljempänä "**UBS-FMI**" tai "**rahastoyhtiö**") yhdistetty ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin.

Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin kattaa viitekauden, joka alkaa 1 päivänä tammikuuta ja päättyy 31 päivänä joulukuuta 2023.

EU:n kestävän rahoituksen tiedonantovelvoiteasetus ("**SFDR-asetus**") pyrkii lisäämään kestävyysseikkoihin liittyvää avoimuutta, niin että sijoittajat voivat tehdä tietoon perustuvia sijoituspäätöksiä. SFDR-asetus edellyttää erityistä tiedottamista siitä, kuinka UBS-FMI ottaa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset. Pääasialliset haitalliset vaikutukset määritellään sijoituspäätösten merkittävimpinä kielteisinä vaikutuksina kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

UBS toteaa, että sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin on tiedotettava avoimesti ja on siksi määritelty ja ottaa käyttöön sisäiset menettelyt haitallisten vaikutusten tunnistamiseen ja priorisointiin sekä ottaa tällaiset vaikutuksen huomioon osana sijoituspäätösten tekoprosessia. UBS uskoo, että olennaiset kestävyysseikat vaikuttavat taloudelliseen suoriutuskykyyn, ja tietää, että asiakkaat ovat kiinnostuneita monista näistä aiheista.

UBS-FMI on delegoinut salkunhoitotehtävät seuraaville salkunhoitajille:

- UBS Asset Management ("**UBS-AM**"), joka on UBS Group AG -konsernin liiketoimintayksikkö
- UBS Global Wealth Management ("**UBS-GWM**"), joka on UBS Group AG -konsernin liiketoimintayksikkö
- Ulkoiset salkunhoitajat

Rahastoyhtiö on kuitenkin viime kädessä vastuussa salkunhoitotoiminnasta, joten rahastoyhtiö valvoo ja seuraa delegoitujen tehtävien suorittamista. Tätä varten rahastoyhtiö on toteuttanut vankan valvontakehyksen.

Kaikille UBS-FMI:n hoitamille rahastoille suoritetaan PAI-arviointi; tämä koskee sekä kestäviä että ei-kestäviä strategioita. Osiossa 2 esitetyt indikaattorit perustuvat PAI-tietoihin päiväykseltä 3. toukokuuta 2024.

UBS-FMI ottaa PAI-indikaattorit aktiivisesti huomioon osana kestäviä sijoitusstrategioitaan (SFDR-asetuksen 8 ja 9 artikla). "**8 artikla**" ja "**9 artikla**" viittaavat kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetussa EU-asetuksessa ("**SFDR-asetus**") määritettyihin tuotetasolla annettaviin tietoihin. Tuotteet ovat asemoituneet näihin strategioihin viitekaudella, ja sama asemoituminen jatkuu tulevaisuudessa.

UBS-FMI pyrkii parantamaan tietojen kattavuutta, kun toimialan käytännöt kehittyvät, ja arvioi indikaattoreita saadakseen sijoitusprosessiin mahdollisimman laajan kattavuuden tulevaisuutta varten.

Erityisiä näkökohtia UBS AM:n ja UBS GWM:n pääasiallisista haitallisista vaikutuksista tuotetasolla on esitetty tarkemmin raportin osiossa 3.3.

UBS toteaa, että PAI-kehys ja PAI-tiedot ovat vielä kehittymässä ja että tietojen saatavuus on vielä rajallista joidenkin indikaattorien osalta. Tämä ilmoitus liittyy ensimmäiseen raportointivuoteen, minkä vuoksi historiallista vertailua ei ole saatavilla.

Tietojen kattavuus oli hyvää useimpien PAI-indikaattorien osalta poikkeuksena kolme indikaattoria (päästöt veteen, vaarallisen jätteen määrä sekä sukupuolten välinen palkkaero), koska monet yritykset eivät vielääkään raportoi näitä tietoja avoimesti. Tämä johtaa monien sijoituskohteyritysten osalta koko toimialaa koskevaan aukkoon tietojen kattavuudessa, minkä seurauksena näiden mittarien tiedot ovat sekä epätasaisempia että vähemmän luotettavia. UBS-FMI odottaa sekä tietojen kattavuuden että laadun paranevan tulevina vuosina, kun tiedonvaihtomekanismit vakiintuvat toimialalla lähivuosina ja sijoitusjohtajilta saatavat tiedot paranevat.

Lainsäätäjät ovat ennakoineet, että odotettavissa on PAI-lisäindikaattoreita sekä muutoksia menetelmiin. Vuoden 2023 raportoinnissa on otettu huomioon tuoreimmat toimialaa koskevat ohjeistukset ja sovellettu alisalkkulähestymistapaa. Tässä lähestymistavassa sijoitussalkku jaetaan alisalkkuihin (yritykset, valtiot ja muut sijoitukset), mikä mahdollistaa indikaattorien tarkemman käytön, kun kunkin indikaattorin osalta otetaan huomioon vain sen kannalta olennaiset positiot. Alisalkkulähestymistavalla on välittömiä vaikutuksia laskentaan, se mm. nostaa positioden suhteellisia painoarvoja salkussa. Lähestymistapa sallii salkkujen perusteellisemmän analyysin.

Jos sijoittajat haluavat ymmärtää paremmin sijoitustensa ESG- ja kestävyysnäkökohtia, suosittelemme heille perehtymistä tuotekohtaiseen dokumentaation mieluummin kuin tähän rahastoyhtiötason raporttiin.