

Samantekt

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., (LEI: (549300AE48NQE4QVEH24) tekur tillit til helstu neikvæðu áhrifa („PAI“) á sjálfbærniþætti við fjárfestingaákvörðanir. Þessi yfirlýsing er samanlögð yfirlýsing um helstu neikvæðu áhrif á sjálfbærniþætti UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (kallast framvegis einnig „UBS-FML“ eða „rekstrarfélagið“).

Þessi yfirlýsing um helstu neikvæðu áhrif á sjálfbærniþætti nær yfir viðmiðunartímabilið frá 1. janúar til 31. desember 2023.

Reglugerð ESB um upplýsingagjöf tengda sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu („SFDR“) miðar að því að veita meira gagnsæi um málefni sem tengjast sjálfbærni þannig að fjárfestar geti tekið upplýstar fjárfestingarákvörðanir. SFDR krefst sérstakrar upplýsingagjafar um hvernig UBS-FML lítur á PAI, sem eru skilgreind sem mikilvægustu neikvæðu áhrif fjárfestingarákvörðana á sjálfbærniþætti sem tengjast umhverfis-, félagslegum og starfsmannamálum, virðingu fyrir mannréttindum, baráttu gegn spillingu og baráttu gegn mútum.

UBS-FML viðurkennir þörf fyrir gagnsæi PAI varðandi fjárfestingarákvörðanir um sjálfbærniþætti og hefur því skilgreint og fylgir innri verklagsreglum um auðkenningu og forgangsröðun skaðlegra áhrifa og lítur á þær sem hluta af fjárfestingarákvörðunarferli sínu. UBS-FML telur að efnisleg sjálfbærni skipti máli fyrir fjárhagslega afkomu og við vitum að viðskiptavinir hafa áhuga á mörgum þessara mála.

UBS-FML hefur framselt eignasafnsstýringu til eftirfarandi eignasafnsstjóra:

- UBS Asset Management („UBS-AM“), útibú UBS Group AG
- UBS Global Wealth Management („UBS-GWM“), útibú UBS Group AG
- Utanaðkomandi eignasafnsstjóra sem hluti af White Label Solutions fyrirtæki okkar („WLS“)

Rekstrarfélagið ber þó endanlega ábyrgð á stjórnun eignasafna, þar af leiðandi er úthlutunin háð umsjón og eftirliti rekstrarfélagsins. Til að ná þessu fram hefur rekstrarfélagið innleitt áreiðanlegan stjórnunarramma til eftirlits.

Mat á PAI er gert fyrir alla sjóði og sérstakar tilskipanir til eignasafnsstjóra sem UBS-FML hefur umsjón með og það nær til sjálfbærra stefna og ósjálfbærra stefna. Vísarnir í hluta 2 eru byggðar á PAI-gögnum frá 3. maí 2024.

UBS-FML tekur virkt tillit til PAI-vísa sem hluti af sjálfbærri fjárfestingastefnu sinni (SFDR grein 8 / 9). „Grein 8“ og „Grein 9“ vísa í tiltekna upplýsingagjöf á afurðastigi samkvæmt reglugerð ESB um upplýsingagjöf tengda sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu (SFDR). Afurðir hafa verið staðsettar innan þessara stefna á viðmiðunartímabilinu og munu halda áfram að vera það í framtíðinni.

Framboð og aðgengi að áreiðanlegum markaðsgögnum til að reikna út PAI-vísirinn er enn áskorun fyrir iðnaðinn. UBS-FML mun leitast við að bæta gagnaumfang eftir því sem starfshættir innan atvinnugeirans þróast og mun leggja mat á vísa til að hafa eins mikið umfang og hægt er fyrir næstu athuganir á fjárfestingaferlinu.

Sérstöku tilliti til PAI-vísa á afurðastigi af hálfu UBS AM og UBS GWM er lýst nánar í hluta 3.3 í skýrslunni.

Fyrir WLS fyrirtækið, þótt utanaðkomandi stjórnendur eignasafna taki tillit til PAI-vísa þegar við á er ekki hagkvæmt fyrir fyrirtækið að gera marktæka upplýsingagjöf fyrir hvern vísi á stigi rekstrarfélagsins, samkvæmt eigin aðferðafræði fyrirtækisins. Hægt er að finna upplýsingagjöf fyrir hverja afurð í upplýsingagjöf viðkomandi afurðastigs. Áhrifin af sjálfum fjárfestingunum voru reiknuð út og talin með í tölunum hér fyrir neðan.

UBS viðurkennir að PAI-rammi og -gögn eru enn að þróast og að gagnaframboð fyrir suma vísa er enn takmarkað, en eftirfarandi hefur komið fram á síðustu tveimur árum:

Jafnvel þó að 12 af 20 PAI-vísnum hafi batnað frá skýrsluárinu 2022 til 2023, hafa mælikvarðar sem reiknaðir eru fyrir fjölda PAI-vísa orðið fyrir áhrifum á árinu af breytingum á afurðum undir stjórn UBS-FML (t.d. sjóðsræsingar, sjóðsslit eða millifærslur fjármuna til annars rekstrarfélags), að núvirði fjárfestinga sem knúnar eru áfram af mikilli landfræðilegri þróun, óstöðugleika á fjármálamarkaði á heimsvísu, breytingum á aðferðafræði sem seljandi okkar hefur gert (eins og flutningur yfir í undireignasafnsaðferðina) og lélegu framboði á gögnum. Gagnaumfangið er enn takmarkað fyrir þrjá vísa (losun í vatn, hættulegan úrgang og hlutfall geislavirks úrgangs og óleiðréttan launamun kynjanna) þar sem mörg fyrirtæki eru enn ekki að skýra heiðarlega frá þessum gögnum. Þetta leiðir til þess að umfangsmikill skortur er á upplýsingum fyrir mörg fyrirtæki sem fjárfest er í og þar af leiðandi eru mælikvarðarnir sem reiknaður eru fyrir þessa vísa bæði ónákvæmir og minna áreiðanlegri. Við gerum ráð fyrir að á næstu árum með stöðugleika í gagnamiðlunarkerfum innan greinarinnar muni bæði umfang og gagnagæði batna.

Eftirlitsaðilar hafa gefið til kynna að búast megi við frekari PAI vísnum og breytingum á aðferðafræðinni. Fyrir 2023 skýrslugerðina hafa nýjustu leiðbeiningar iðnaðarins verið skoðaðar með því að beita undireignasafnsaðferðinni. Þessi nálgun felur í sér að skipta eignasafni í fjögur undireignasöfn fyrir fyrirtæki, ríki, fasteignir og aðrar fjárfestingar, sem gerir ráð fyrir nákvæmari útreikningum á mælikvörðum með því að taka aðeins tillit til viðeigandi stöðu fyrir hvern vísu. Undireignasafnsaðferð hefur haft tafarlaus áhrif, svo sem að auka hlutfallslegt stöðuvægi fyrir hverja stöðu í eignasafninu. Þessi nálgun gerir ráð fyrir öflugri leið til að greina eignasöfn.

Ef fjárfestar vilja skilja betur ESG og sjálfbærni tengda þætti fjárfestinga sinna, mælum við með því að skoða afurðasértæk skjöl frekar en þessa skýrslu á vettvangi rekstrarfélagsins.