

Sustainable finance disclosure regulation (SFDR)

Translations of product information summary for UBS Manage SI offerings
(In this document: Portuguese (Brazil), Spanish, Danish, Swedish)

Português (Brasil)

Resumo

As ofertas do UBS Manage SI promovem características ambientais ou sociais, mas não têm como seu objetivo investimentos sustentáveis (SI). A promoção das características ambientais e/ou sociais é feita através da seleção de instrumentos que visam financiar desenvolvimentos econômicos sustentáveis e projetos ambientais, envolvendo empresas para melhorar seu desempenho em questões e oportunidades ESG e investimentos que apoiam as empresas que geram resultados positivos para as pessoas e o meio ambiente.

A construção da carteira para as ofertas do UBS Manage SI é baseada no perfil de risco/retorno. As características ESG são os principais impulsionadores, mas não os únicos impulsionadores das decisões de investimento. As ofertas do UBS Manage SI incorporam informações ESG relevantes na análise fundamental de ativos e investimentos para garantir que fatores de risco e desempenho relevantes sejam considerados (integração ESG). Os mandatos discricionários do SI são construídos exclusivamente usando estratégias de SI definidas pelo UBS (excluindo dinheiro).

O UBS se compromete com as seguintes proporções nas ofertas de Manage SI:

- Alinhado com as características "E" – ambientais / "S" – sociais: 40%
- Investimentos Sustentáveis: 30%
- Alinhamento com a taxonomia: 0%

O UBS Manage SI segue um processo de seleção de fundos, onde os critérios ESG são integrados no processo de pesquisa de fundos para garantir que os fundos selecionados apoiam as características ESG da carteira acima mencionadas. O UBS realiza uma due diligence aprofundada (incluindo a avaliação do desempenho de sustentabilidade de empresas e emissores) em seu processo de seleção de fundos, antes de integrar fundos no universo de produtos do UBS. O UBS verifica como os fundos integram o ESG em seus processos de investimento e que existem processos em vigor para garantir que os investimentos sustentáveis não causam danos significativos a nenhum objetivo ambiental ou social de SI. Esses processos (realizados pelos fundos-alvo) incluem a avaliação de impactos adversos em fatores de sustentabilidade, como a exposição a atividades controversas, como armas ou violação do Princípio do Pacto Global da ONU. As empresas que violem os princípios do Pacto Global da ONU e que não demonstrem medidas corretivas credíveis serão excluídas do universo de investimento. Os fundos selecionados são monitorados anualmente juntamente com as revisões normais de investimento. Avalia-se se o fundo ainda atende aos critérios de uma das estratégias de SI e, portanto, se permanece elegível para a seleção de carteiras de SI do UBS Manage SI.

Sempre que um investimento é rotulado como sustentável no UBS GWM, os processos de due diligence e monitoramento acima mencionados precisam ser aplicados. O UBS não mede apenas o cumprimento dos critérios de SI como "elegíveis" ou "não elegíveis", mas fornece aos clientes informações quantitativas e

qualitativas (por exemplo, pontuações) para ilustrar como seus investimentos estão fazendo a diferença para a sustentabilidade.

As limitações são atualmente estabelecidas pelo fato de que a avaliação da seleção de fundos depende da revisão subjetiva dos fundos pelos analistas de pesquisa. Algumas estratégias de SI são recém-estabelecidas, não havendo ainda muitas comparações de mercado disponíveis. No entanto, os dados ESG, por exemplo, pontuações SI, estão acessíveis para os analistas de fundos, apoiando-os no processo de due diligence e permitindo avaliações consistentes.

Atualmente, o UBS não vota em procurações em nome de investidores em carteiras discricionárias. O UBS trabalha com empresas externas de gestão de fundos e sua capacidade de votar e se envolver é uma parte fundamental da avaliação de fundos ESG do UBS.

Caso você queira discutir mais sobre as divulgações ou pedir traduções adicionais, entre em contato com seu consultor do cliente.

Español

Resumen

Las ofertas de UBS Manage SI promueven características medioambientales o sociales, pero no tienen como objetivo inversiones sostenibles (IS). La promoción de las características medioambientales y/o sociales se realiza mediante la selección de instrumentos que tienen como objetivo financiar desarrollos económicos sostenibles y proyectos medioambientales mediante la participación de las empresas para mejorar su desempeño en cuestiones y oportunidades ESG, y mediante inversiones que apoyan a las empresas que generan resultados positivos para las personas y el medio ambiente.

La construcción de la cartera para las ofertas de UBS Manage SI se basa en el perfil de riesgo/rendimiento. Las características ESG son factores clave, pero no los únicos impulsores de las decisiones de inversión. Las ofertas de UBS Manage SI incorporan información material de los ESG en el análisis fundamental de activos e inversiones para garantizar que se consideren los factores de riesgo y rendimiento relevantes (integración ESG). Los mandatos discrecionales de la IS se construyen exclusivamente utilizando estrategias de IS definidas por UBS (excluyendo la liquidez).

UBS se compromete a las siguientes proporciones en las ofertas de Manage SI:

- Alineado con las características "E" – medioambientales / "S" – sociales: 40%
- Inversiones sostenibles: 30%
- Alineación taxonómica: 0%

UBS Manage SI sigue un proceso de selección de fondos, en el que los criterios ESG se integran en el proceso de análisis del fondo para garantizar que los fondos seleccionados respalden las características ESG de la cartera antes mencionadas. UBS lleva a cabo una diligencia debida exhaustiva (incluida la evaluación del desempeño de sostenibilidad por parte de empresas y emisores) en su proceso de selección de fondos, antes de incorporar fondos al universo de productos de UBS. UBS verifica cómo los fondos integran ESG dentro de sus procesos de inversión y que existen procesos para garantizar que las inversiones sostenibles no causen daños significativos a ningún objetivo medioambiental o social de la IS. Estos procesos (realizados por los fondos objetivo) incluyen la evaluación de los impactos adversos en los factores de sostenibilidad, como la exposición a actividades controvertidas como las armas o la violación del Principio del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Las empresas que violen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y que no demuestren medidas correctivas creíbles serán excluidas del universo de

inversión. Los fondos seleccionados se supervisan anualmente junto con las revisiones normales de las inversiones. Se evalúa si el fondo aún cumple con los criterios para una de las estrategias de SI y, por lo tanto, sigue siendo elegible para la selección de carteras de UBS Manage SI.

Siempre que una inversión sea etiquetada como sostenible en UBS GWM, se deben aplicar los procesos de diligencia debida y supervisión mencionados anteriormente. UBS no solo mide el cumplimiento de los criterios de IS como "elegible" o "no elegible", sino que proporciona a los clientes información cuantitativa y cualitativa (por ejemplo, puntuaciones) para ilustrar cómo sus inversiones están marcando la diferencia en la sostenibilidad.

Las limitaciones se establecen actualmente por el hecho de que la evaluación de la selección de fondos depende de la revisión subjetiva de los fondos por parte de los analistas. Algunas estrategias de IS son de reciente creación, por lo tanto, todavía no hay muchas comparaciones de mercado disponibles. Sin embargo, los datos de ESG, por ejemplo, las puntuaciones de IS, están a disposición de los analistas de fondos para apoyarles en el proceso de diligencia debida permitiendo evaluaciones consistentes.

UBS actualmente no vota a los representantes en nombre de los inversores en carteras discrecionales. UBS trabaja con compañías externas de gestión de fondos y su capacidad para votar y participar es una parte clave de la evaluación de fondos ESG de UBS.

En caso de que desee comentar más a fondo las divulgaciones o requerir traducciones adicionales, contacte a su asesor de clientes.

Dansk

Resumé

Udbud fra UBS Manage SI fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer (Sustainable Investments, SI) som formål. Miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremmes ved at vælge instrumenter, der har til hensigt at finansiere bæredygtig økonomisk udvikling og miljøprojekter ved at engagere selskaberne i at forbedre deres resultater vedrørende ESG-forhold og -muligheder, og ved investeringer, der støtter virksomheder, som genererer positive resultater for mennesker og for miljøet.

Porteføljeopbygningen for udbud fra UBS Manage SI er baseret på profilen om risiko og afkast. ESG-karakteristika er nøgelfaktorer, men der er også andre faktorer, der ligger til grund for investeringsbeslutninger. Udbud fra UBS Manage SI tager vigtige oplysninger om ESG med i den grundlæggende analyse af aktiver og investeringer for at sikre, at relevante risiko- og resultatfaktorer tages i betragtning (ESG-integration). Adgangen til at bruge skøn i forhold til bæredygtig udvikling bygger udelukkende på bæredygtighedsstrategier, som defineres af UBS (forset fra kontanter).

UBS forpligter sig til følgende proportioner i udbud fra Manage SI:

- I overensstemmelse med miljømæssige og sociale karakteristika: 40 %
- Bæredygtige investeringer: 30 %
- I overensstemmelse med taksonomien: 0 %

UBS Manage SI følger en procedure for udvælgelse af fonde, hvor ESG-kriterier integreres i undersøgelsen af fonde med henblik på at sikre, at de udvalgte fonde understøtter porteføljens førnævnte ESG-karakteristika. UBS udfører en dybdegående due diligence (herunder en vurdering af resultater vedrørende

bæredygtighed for selskaber og udstedere) i sin udvælgelsesproces for fonde, inden fondene kan medtages i UBS' produktunivers. UBS kontrollerer, hvordan fondene integrerer ESG i deres investeringsprocesser, og at der findes processer, der kan sikre, at bæredygtige investeringer ikke medfører væsentlig skade i forhold til miljømæssige eller sociale bæredygtigheds mål. Disse processer (der udfører af målfondene) omfatter vurderingen af negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer, som f.eks. eksponering i forhold til kontroversielle aktiviteter som våben eller overtrædelse af FN's Global Compact-principper. Virksomheder, der overtræder FN's Global Compact-principper, og som ikke kan fremvise troværdige korrigerende handlinger, vil blive udelukket fra investeringsuniverset. Udvalgte fonde gennemgås årligt i forbindelse med den almindelige gennemgang af investeringerne. Det bedømmes, hvorvidt fonden stadig opfylder kriterierne for en af strategierne for bæredygtige investeringer, og at den dermed kan vælges til en af UBS Manage SI's porteføljer.

Uanset hvornår en investering kaldes bæredygtig hos UBS GWM, skal de ovennævnte due diligence- og kontrolprocesser tages i anvendelse. UBS måler ikke opfyldelse af bæredygtighedskriterierne som blot 'kan medtages' eller 'kan ikke medtages', men giver kunderne både kvantitativ og kvalitativ information (f.eks. point) for at illustrere, hvordan deres investeringer gør en forskel for bæredygtigheden.

Begrænsningerne udgøres for øjeblikket af, at fondenes udvælgelsesprocedure bygger på investeringsanalytikernes subjektive gennemgange af fondene. Vise strategier for bæredygtige investeringer er nyetablerede, hvorfor der endnu ikke er mange sammenligninger markedsniveau tilgængelige. Der findes dog ESG-data, f.eks. "point for bæredygtige investeringer", som er tilgængelige for investeringsanalytikere, der understøtter dem med due diligence-processer, hvilket giver mulighed for ensartede vurderinger.

UBS har ikke for øjeblikket fuldmagter fra investorer i skønsmæssigt udvalgte porteføljer. UBS arbejder med eksterne fondsforvaltningsvirksomheder, og deres evne til at stemme og engagere sig er en vigtig del af UBS' vurdering af fondes ESG-forhold.

Kontakt din kunderådgiver, i tilfælde af at du ønsker at diskutere oplysningerne yderligere eller ønsker oversættelser til yderligere sprog.

Svenska

Sammanfattning

Med UBS Manage SI-erbjudanden befrämjas miljö- och samhällsmässiga egenskaper, men målet är inte hållbara investeringar (SI). Miljö- och samhällsmässiga egenskaper befrämjas genom att instrument som strävar efter att välja en hållbar ekonomisk utveckling finansieras och miljörelaterade projekt genom att få företag att förbättra resultatet för ESG-frågor och möjligheter samt genom investeringar som stödjer verksamheter där man genererar positiva resultat för människor och miljön. Portföljens uppbyggnad för UBS Manage SI-erbjudanden utgår från en risk-/avkastningsprofil. ESG-egenskaper är nyckelfaktorer, men inte de enda faktorerna när beslut om investeringar ska fattas. UBS Manage SI-erbjudanden införlivar väsentliga ESG-uppgifter i den grundläggande analysen av tillgångar och investeringar för att säkerställa att tillämpliga risk- och resultatfaktorer vägs in (ESG-integration). SI diskretionär förvaltning skapas endast utifrån SI-strategier enligt UBS definition (exklusive kontanter).

UBS åtar sig följande delar av Manage SI-erbjudandena:

- Anpassning till E/S-egenskaper: 40 %

- Hållbara investeringar: 30 %
- Anpassning till taxonomi: 0 %

UBS Manage SI arbetar efter en fondurvalsprocess där ESG-kriterier införlivas i fondens forskningsprocess för att säkerställa att de fonder som har valts har stöd för de ovanstående ESG-egenskaperna för portföljen. UBS arbetar omsorgsfullt (inkl. utvärdering av hållbarhetsresultat från företag och emittenter) vid valet av fonder innan de läggs till i UBS-produktportföljen. UBS kontrollerar hur fonderna integrerar ESG i investeringsprocessen och att det finns processer som säkerställer att hållbara investeringar inte orskar betydande skada på miljön eller sociala SI-mål. Dessa processer (som utförs av målfonden) innefattar bedömningen av negativa effekter för hållbarhetsfaktorer, till exempel exponering mot kontroversiella verksamheter som vapen eller överträdelse mot FN:s globala överenskommelse. Företag som begår brott mot FN:s Global Compact Principles och inte visar prov på trovärdiga korrigerande åtgärder kommer att uteslutas från investeringsuniversumet. De valda fonderna övervakas årsvis tillsammans med gängse investeringsbedömningar. Det som bedöms är om fonden fortfarande lever upp till kriterierna för någon av SI-strategierna och därmed fortfarande är kvalificerad för UBS Manage SI-portföljer.

När en investering anses vara hållbar på UBS GWM måste ovanstående omsorg och övervakningsförfaranden tillämpas. UBS mäter inte bara huruvida SI-kriterierna uppfylls i form av "kvalificerade" eller "icke kvalificerade", utan tillhandahåller kunderna med både kvantitativa och kvalitativa uppgifter (tex. poäng) för att visa på vilket sätt deras investeringar utmärker sig beträffande hållbarhet.

För närvarande föreligger begränsningar eftersom bedömningen av fondurvalet beror på en subjektiv granskning av fonderna som genomförs av forskningsanalytiker. Vissa SI-strategier har fastslagits nyligen och därför finns det inte många marknadjämförelser att tillgå. Fondanalytiker har emellertid tillgång till ESG-uppgifter, t.ex. SI-poäng så att de får stöd med att utföra processen med vederbörlig omsorg och möjlighet att utföra konsekventa utvärderingar.

För närvarande röstar UBS inte fram ombud å investerarnas vägnar för diskretionära portföljer. UBS samarbetar med externa fondförvaltningsbolag och deras förmåga att rösta och vara engagerade är en väsentlig del i UBS bedömning av ESG-fonder.

Om du vill diskutera uppgifterna eller är intresserad av ytterligare översättningar är du välkommen att kontakta din kundrådgivare.