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)

Os serviços UBS Manage SI promovem características ambientais e/ou sociais, mas não têm como objetivo investimentos sustentáveis (IS). A promoção das características ambientais e/ou sociais é realizada por meio da seleção de instrumentos que visam financiar desenvolvimentos econômicos sustentáveis e projetos ambientais, pela mobilização de empresas para melhorar seu desempenho em questões e oportunidades de sustentabilidade, bem como por investimentos que apoiam empresas que geram resultados positivos para as pessoas e o meio ambiente.

A construção da carteira dos serviços UBS Manage SI baseia-se no perfil de risco/retorno do investidor. As características de sustentabilidade são fatores-chave, mas não os únicos determinantes das decisões de investimento. Os serviços UBS Manage SI integram informações relevantes relacionadas à sustentabilidade na análise fundamental de ativos e investimentos, a fim de garantir que fatores relevantes de risco e desempenho sejam considerados. A oferta é composta exclusivamente por instrumentos definidos pelo UBS Global Wealth Management como aplicando abordagens de investimento sustentável (excluindo a liquidez, determinados produtos estruturados e instrumentos não sustentáveis expressamente solicitados (ERI), se houver).

O UBS compromete-se com as seguintes proporções nos serviços Manage SI:

- Alinhados com características ambientais e sociais (A/S): 40%
- Investimentos sustentáveis: 30%
- Alinhamento com a Taxonomia da UE: 0%

As carteiras UBS Manage SI são geridas por meio de um processo dedicado de seleção de fundos que integra critérios de sustentabilidade na pesquisa de investimentos. Todos os fundos passam por um rigoroso processo de due diligence antes de serem incluídos no universo de produtos do UBS. Essa análise inclui a verificação de que o processo de investimento de cada fundo incorpora fatores de sustentabilidade e de que o fundo dispõe de medidas para assegurar que quaisquer investimentos sustentáveis realizados não causem danos significativos a objetivos ambientais ou sociais.

Como parte desse processo, o UBS avalia se um fundo subjacente considera impactos adversos de sustentabilidade. Por exemplo, espera-se que os fundos identifiquem e limitem a exposição a atividades consideradas controversas (como o envolvimento com determinados tipos de armamentos) ou a emissores que violem normas internacionais, incluindo os princípios do Pacto Global das Nações Unidas. Após a inclusão de um fundo, o UBS realiza o seu monitoramento de forma regular. Isso inclui uma revisão anual, juntamente com revisões padrão de investimento, para confirmar que o fundo continua a atender aos critérios de sustentabilidade do UBS e permanece elegível para inclusão nas carteiras UBS Manage SI.

O UBS também reconhece que não existe uma definição única e universalmente aceita de investimento sustentável. Portanto, a determinação do status de sustentabilidade de um fundo envolve julgamento analítico por parte do UBS. Como resultado, a avaliação do UBS sobre o que se qualifica como sustentável pode diferir das opiniões de outros participantes de mercado. Para permitir avaliações robustas e consistentes, a análise do UBS é apoiada por dados ESG de terceiros e por especialistas em investimento sustentável que desenvolvem metodologias internas de sustentabilidade. Todas as avaliações relacionadas à sustentabilidade são documentadas e estão sujeitas a processos internos de governança e aprovação.

Quando o UBS realiza investimentos diretos em ações e títulos de dívida como parte da oferta UBS Manage SI, esses instrumentos são avaliados utilizando uma metodologia quantitativa orientada por dados, que se baseia em provedores de dados de sustentabilidade de primeira linha e em frameworks setoriais para identificar o desempenho de sustentabilidade dos emissores.

Para os fundos na carteira, o gestor de carteira do UBS monitora mensalmente a alocação percentual em ativos alinhados com características A/S e em investimentos sustentáveis (com base em dados fornecidos pelos gestores subjacentes por meio do European ESG Template). A alocação de cada carteira individual de cliente é então agregada e reportada anualmente.

Para títulos individuais na carteira, o UBS mede o cumprimento dos critérios relacionados à sustentabilidade nos instrumentos considerados “elegíveis” para a oferta Manage SI e fornece aos clientes informações quantitativas e qualitativas (por exemplo, pontuações), para demonstrar como seus investimentos estão alinhados à sustentabilidade.
O UBS atualmente não exerce direito de voto por procuração em nome dos investidores em carteiras discricionárias. O UBS

trabalha com gestoras de fundos externas, e a capacidade dessas gestoras de exercer voto e engajamento é uma parte essencial da avaliação dos fundos SI pelo UBS.

Español

Las ofertas 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 lleva a cabo mediante la selección de instrumentos destinados a financiar desarrollos económicos sostenibles y proyectos medioambientales, fomentando que las empresas mejoren su desempeño en cuestiones y oportunidades de sostenibilidad, así como mediante inversiones que apoyan empresas que generan resultados positivos para las personas y el medio ambiente.

La construcción de la cartera de las ofertas UBS Manage SI se basa en el perfil de riesgo/rentabilidad del inversor. Las características de sostenibilidad son factores clave, pero no los únicos determinantes de las decisiones de inversión. Las ofertas UBS Manage SI incorporan información material relacionada con la sostenibilidad en el análisis fundamental de activos e inversiones, con el fin de garantizar que se tengan en cuenta factores relevantes de riesgo y rendimiento. La oferta se construye exclusivamente utilizando instrumentos definidos por UBS Global Wealth Management como aplicando enfoques de inversión sostenible (excluidos los instrumentos de liquidez, determinados productos estructurados y, en su caso, los instrumentos no sostenibles solicitados expresamente (ERI, por sus siglas en inglés)).

UBS se compromete con las siguientes proporciones en las ofertas Manage SI:

- Ajustadas a características medioambientales o sociales (E/S): 40%
- Inversiones sostenibles: 30%
- Alineación con la taxonomía de la UE: 0%

Las carteras UBS Manage SI se gestionan mediante un proceso específico de selección de fondos que integra criterios de sostenibilidad en la investigación de inversiones. Todos los fondos se someten a un exhaustivo proceso de diligencia debida antes de su inclusión en el universo de productos de UBS. Este proceso incluye verificar que el método de inversión de cada fondo incorpora factores de sostenibilidad y que el fondo cuenta con medidas para garantizar que cualquier inversión sostenible realizada no cause un perjuicio significativo a objetivos medioambientales o sociales.

Como parte de este proceso, UBS analiza si un fondo subyacente tiene en cuenta las incidencias adversas en materia de sostenibilidad. Por ejemplo, se espera que los fondos identifiquen y limiten la exposición a actividades consideradas controvertidas (como la implicación en determinados tipos de armamento) o a emisores que incumplan normas internacionales, incluidos los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Una vez incorporado un fondo, UBS realiza un seguimiento periódico. Esto incluye una revisión anual, junto con las revisiones habituales de inversión, para confirmar que el fondo sigue cumpliendo los criterios de sostenibilidad de UBS y permanece apto para su inclusión en las carteras UBS Manage SI.

UBS también reconoce que no existe una definición única y universalmente aceptada de inversión sostenible. Por ello, determinar el carácter sostenible de un fondo implica un juicio analítico por parte de UBS. En consecuencia, la evaluación de UBS sobre qué se considera sostenible puede diferir de la de otros participantes del mercado. Para permitir evaluaciones sólidas y coherentes, el análisis de UBS se apoya en datos ESG de terceros y en expertos especializados en inversión sostenible que desarrollan metodologías internas de sostenibilidad. Todas las evaluaciones relacionadas con la sostenibilidad se documentan y están sujetas a procesos internos de gobernanza y aprobación.

Cuando UBS realiza inversiones directas en acciones y bonos como parte de la oferta UBS Manage SI, estos instrumentos se evalúan mediante una metodología cuantitativa basada en datos, que se apoya en proveedores de datos de sostenibilidad de primer nivel y en marcos sectoriales para identificar el desempeño en sostenibilidad de los emisores de renta variable y deuda.

En el caso de los fondos incluidos en la cartera, el gestor de la cartera de UBS supervisa mensualmente la asignación porcentual a activos ajustados a características E/S y a inversiones sostenibles (sobre la base de datos facilitados por los gestores subyacentes a través de la European ESG Template). La asignación de cada cartera individual de cliente se agrega posteriormente y se comunica anualmente.

En el caso de los valores individuales incluidos en la cartera, UBS mide el grado de cumplimiento de los criterios relacionados con la sostenibilidad en los instrumentos considerados “aptos” para la oferta Manage SI, y proporciona a los clientes

información cuantitativa y cualitativa (por ejemplo, puntuaciones) para ilustrar cómo sus inversiones se ajustan a la sostenibilidad.

UBS no ejerce actualmente el derecho de voto por delegación en nombre de los inversores en carteras discrecionales. UBS colabora con gestoras de fondos externas, y su capacidad de ejercer el voto y el compromiso constituye un elemento clave de la evaluación de los fondos de IS por parte de UBS.

Dansk

UBS Manage SI's udbud fremmer miljømæssige og sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer (SI) som sit mål. Man fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika ved at vælge instrumenter, som har som mål at finansiere bæredygtig økonomisk udvikling og miljøprojekter ved at forbedre deres ESG-resultater og valgmuligheder, og ved hjælp af investeringer, som understøtter virksomheder, der skaber positive resultater for mennesker og for miljøet.

Porteføljeopbygningen for UBS Manage SI's udbud er baseret på investors risiko/afkastprofil. Bæredygtighed på forskellige områder er nøglefaktorer, men ikke de eneste faktorer, der driver investeringsbeslutningerne. UBS Manage SI's udbud inkorporerer afgørende bæredygtighedsrelateret information i den grundlæggende analyse af aktiver og investeringer for at sikre, at relevante risiko- og resultatfaktorer tages med i betragtning. Udbuddet er konstrueret udelukkende ved hjælp af instrumenter, der af UBS Global Wealth Management vurderes til at have en bæredygtig tilgang til investeringer (eksklusive kontanter, visse strukturerede produkter og ikke-bæredygtige udtrykkeligt efterspurgte instrumenter (ERI), om nogle).

UBS forpligter sig til følgende proportioner i Manage SI's udbud:

- I overensstemmelse med E/S-karakteristika: 40 %
- Bæredygtige investeringer: 30 %
- I overensstemmelse med EU-taksonomien: 0 %

UBS Manage SI følger en udvælgelsesproces, hvor ESG-kriterier er integreret i researchen af fondene for at sikre, at de valgte fonde understøtter porteføljens ovennævnte ESG-karakteristika. UBS udfører en dybtgående due diligence i sin udvælgelse af fonde, inden fonde bliver indlemmet i UBS' produktunivers. UBS tjekker, hvordan fondene integrerer ESG i deres investeringsprocesser, og at der er processer til stede, der kan sikre, at bæredygtige investeringer ikke gør alvorlig skade på målsætninger for miljø og sociale forhold (SI). Disse processer (der udføres af underliggende fonde) omfatter vurdering af negativ indflydelse på bæredygtighed, som f.eks. eksponering i forhold til kontroversielle aktiviteter som våben eller overtrædelser af FN's verdensmål. Udvalgte fonde gennemgås årligt i forbindelse med normale gennemgange af investeringerne. Det vurderes, hvorvidt fonden stadig opfylder kriterierne for en af SI-strategierne, og dermed fortsat kan vælges til UBS Manage SI's porteføljer.

Din portefølje følger en udvælgelsesproces, hvor UBS omhyggeligt vurderer, hvorvidt de underliggende fonde er bæredygtige. Eftersom der i dag ikke findes nogen fælles, objektiv definition af bæredygtighed, bygger denne vurdering på subjektive vurderinger hos fondsanalytikere. Derfor kan USB have en anden mening om, hvad der er bæredygtigt, i forhold til andre iagttagere. ESG-data er tilgængelige for USB's fondsanalytikere med henblik på at understøtte due diligence. Der er et tæt samarbejde mellem USB's fondsanalytikere og UBS's SI-specialister, som udvikler interne SI-metodologier. Derudover bliver USB's vurdering dokumenteret og gjort til genstand for en intern godkendelsesprocedure med korrekt forvaltning og kontroller. Denne vurdering overvåges og bekræftes af analytikeren hvert år.

Når UBS foretager direkte investeringer i aktier og obligationer som en del af UBS Manage SI-udbuddet, vurderes disse instrumenter med hjælp af en kvantitativ datadrevet metodologi, som baserer sig på de fremmeste dataleverandører og brancheorganisationer med henblik på at identificere bæredygtighed hos udstedere af aktier og obligationer.

For fonde i porteføljen overvåger UBS' porteføljeforvalter den procentuelle allokering til aktiver, som er i overensstemmelse med E/S-karakteristika (baseret på data leveret af underliggende forvaltere via European ESG Template). Allokeringen for hver enkelt kundeportefølje aggregeres derefter og indberettes på årsbasis.

For de enkelte værdipapirer i porteføljen måler UBS opfyldelse af bæredygtighedsrelaterede kriterier for instrumenter, som betragtes som 'godkendte' til UBS Manage SI-udbuddet, og giver kunderne både kvantitative og kvalitative oplysninger (f.eks. pointtal) for at illustrere, hvordan deres investeringer forholder sig til bæredygtighed.

For øjeblikket stemmer UBS ikke i selskaber på vegne af investorer i porteføljer, der er udvalgt af porteføljeforvaltere. UBS arbejder sammen med eksterne investeringsforvalterselskaber, og deres evne til at stemme og engagere er en nøglefaktor i UBS' vurderinger af ESG-resultater hos fonde.

Hvis du ønsker at diskutere meddelelserne yderligere eller har brug for yderligere oversættelser, skal du tage kontakt til din kunderådgiver.

Svenska

UBS Manage SI-erbjudanden främjar miljö- och samhällsmässiga egenskaper, men har inte hållbara investeringar (SI) som mål. De miljö- och/eller samhällsmässiga egenskaperna främjas genom att välja instrument som syftar till att finansiera hållbar ekonomisk utveckling och miljörelaterade projekt, genom att engagera företag i att förbättra sina resultat i hållbarhetsfrågor och möjligheter samt genom investeringar som stödjer verksamheter som genererar positiva resultat för människor och miljö. Portföljkonstruktionen för UBS Manage SI-erbjudanden baseras på investerarens risk-/avkastningsprofil.

Hållbarhetsegenskaper är viktiga drivkrafter, men inte de enda faktorerna bakom investeringsbesluten. UBS Manage SI-erbjudanden integrerar väsentlig hållbarhetsrelaterad information i den grundläggande analysen av tillgångar och investeringar för att säkerställa att relevanta risk- och avkastningsfaktorer beaktas. Erbjudandet är uppbyggt uteslutande genom att använda instrument som enligt UBS Global Wealth Management tillämpar hållbara investeringsstrategier (exklusive kontanter, vissa strukturerade produkter och icke-hållbara särskilt efterfrågade instrument (ERI), i förekommande fall). UBS åtar sig följande proportioner inom Manage SI-erbjudandena:

- Anpassade till miljö- och samhällsmässiga egenskaper (E/S): 40 %
- Hållbara investeringar: 30 %
- Anpassade till EU:s taxonomi: 0 %

UBS Manage SI-portföljer förvaltas genom en särskild urvalsprocess för fonder där hållbarhetskriterier integreras i investeringsanalysen. Samtliga fonder genomgår en grundlig due diligence innan de inkluderas i UBS sortiment. Denna process omfattar en verifiering av att varje fonds investeringsprocess integrerar hållbarhetsfaktorer samt att fonden har processer på plats för att säkerställa att hållbara investeringar inte orsakar betydande skada på miljömässiga eller samhällsmässiga mål.

Som en del av denna process analyserar UBS om underliggande fonder beaktar negativa hållbarhetseffekter. Till exempel förväntas fonder identifiera och begränsa exponering mot verksamheter som anses kontroversiella (såsom involvering i vissa typer av vapen) eller mot emittenter som bryter mot internationella normer, inklusive principerna i FN:s Global Compact. Efter att en fond inkluderats följer UBS upp den regelbundet. Detta omfattar en årlig översyn, tillsammans med sedvanliga investeringsgranskningar, för att säkerställa att fonden fortsatt uppfyller UBS hållbarhetskriterier och förblir lämplig för inkludering i UBS Manage SI-portföljer.

UBS erkänner även att det inte finns någon enskild, allmänt accepterad definition av hållbara investeringar. Fastställandet av en fonds hållbarhetsstatus innebär därför analytiska bedömningar från UBS. Följaktligen kan UBS bedömning av vad som anses vara hållbart skilja sig från andra marknadsaktörers uppfattningar. För att möjliggöra robusta och konsekventa bedömningar stöds UBS analys av ESG-data från externa leverantörer samt av specialiserade experter inom hållbara investeringar som utvecklar interna metodologier. Alla hållbarhetsrelaterade bedömningar dokumenteras och omfattas av interna styrnings- och godkännandeprocesser.

När UBS gör direkta investeringar i aktier och obligationer som en del av UBS Manage SI-erbjudandet, utvärderas dessa instrument med hjälp av en kvantitativ datadriven metod som bygger på ledande leverantörer av hållbarhetsdata samt etablerade branschramverk för att bedöma hållbarhetsprestanda hos emittenter.

För fonder i portföljen övervakar UBS portföljförvaltare månatligen den procentuella allokeringen till tillgångar som är anpassade till E/S-egenskaper och till hållbara investeringar (baserat på data som rapporterats av underliggande förvaltare via European ESG Template). Allokeringen för varje enskild kundportfölj aggregeras därefter och rapporteras årligen.
För enskilda värdepapper i portföljen mäter UBS i vilken utsträckning instrument som anses vara "kvalificerade" för Manage SI-erbjudandet uppfyller hållbarhetsrelaterade kriterier, och tillhandahåller både kvantitativ och kvalitativ information (t.ex. betyg/poäng) för att illustrera hur investeringarna är anpassade till hållbarhet.

UBS röstar för närvarande inte genom ombud för investerare i diskretionära portföljer. UBS samarbetar med externa fondförvaltningsbolag, och deras möjlighet att rösta och engagera sig utgör en viktig del av UBS utvärdering av SI-fonder.