Sammanfattning

UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ7IO64NX37) 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 dotterbolag, nämligen UBS La Maison de Gestion, från referensperioden 1 januari till 31 december 2025.

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, antikorruption 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. Antalet av dessa mandat har utökats till följd av sammanslagningen av det tidigare Credit Suisse (Italy) S.p.A. med UBS Europe SE, med verkan från den 1 januari 2025. Som ett resultat har UBS Europe SE:s förvaltade tillgångar (AuM) ökat. Dessa utvecklingar anses vara väsentliga, eftersom kundpositioner fungerar som grund för beräkning av PAI-indikatorer. De resulterande effekterna på PAI-mått beskrivs mer detaljerat i avsnitt 2.

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 antikorruption 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], UBS Manage Advanced, Sustainable Investing [SI], UBS Manage Premium Sustainable Investing [SI], UBS Manage premium platinum 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 betydande 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 och tillhörande data fortfarande är under utveckling och att tillgängliga data för vissa indikatorer fortfarande är begränsade, men följande har observerats under de senaste fyra åren:

Sett över PAI-indikatorerna visar resultaten en blandad utveckling under 2025 jämfört med tidigare perioder. De absoluta växthusgasutsläppen har ökat, inklusive Scope 1, Scope 2, Scope 3 och totala utsläpp. Andra indikatorer som har ökat något omfattar aktiviteter som påverkar biologiskt känsliga områden negativt samt kvoten för farligt och radioaktivt avfall. Samtidigt har flera normaliserade och styrningsrelaterade indikatorer förbättrats eller förblivit i

stort sett stabila, inklusive koldioxidavtryck, växthusgasintensitet för investerade bolag, exponering mot företag verksamma inom fossilbränslesektorn, överträdelser av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt exponering mot kontroversiella vapen, som förblev oförändrad.

Övergripande kan en divergens observeras mellan absoluta och normaliserade indikatorer. Medan de absoluta miljöpåverkningarna har ökat, främst på grund av tillväxten i investeringsbasen, har intensitetsbaserade mått förblivit relativt stabila eller förbättrats något.

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