Resumo

O UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ7IO64NX37) considera os principais impactos adversos (PAI) de suas decisões de investimento em fatores de sustentabilidade. A presente declaração é a declaração consolidada sobre os principais impactos adversos nos fatores de sustentabilidade do UBS Europe SE e suas subsidiárias, nomeadamente UBS La Maison de Gestion, abrangendo o período de referência de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2025.

Os Regulamento de Divulgação de Finanças Sustentáveis da UE (SFDR) têm como objetivo oferecer mais transparência sobre tópicos relacionados à sustentabilidade para que os investidores possam tomar decisões de investimento embasadas. O SFDR exige divulgações específicas sobre como o UBS Europe SE considera os PAI, que são definidos como os impactos negativos mais significativos das decisões de investimento em fatores de sustentabilidade relacionados a questões ambientais, sociais e de funcionários, respeito aos direitos humanos, anticorrupção e questões antissuborno.

O UBS reconhece a necessidade de transparência do PAI das decisões de investimento em fatores de sustentabilidade e, portanto, definiu e segue procedimentos internos sobre a identificação e priorização de impactos adversos como parte de seu processo de tomada de decisão de investimento. O UBS acredita que as questões materiais de sustentabilidade são importantes para o desempenho financeiro e sabemos que os clientes têm interesse em muitos desses tópicos.

Esta declaração abrange o PAI para todas as contas de mandato discricionário do UBS Europe SE.
O escopo dessas contas foi ampliado como resultado da fusão do antigo Credit Suisse (Italy) S.p.A. com o UBS Europe SE, com efeito a partir de 1º de janeiro de 2025. Como resultado, os ativos sob gestão (AuM) do UBS Europe SE aumentaram. Isso é considerado material, pois as posições dos clientes servem como base para o cálculo dos indicadores PAI. Os efeitos resultantes nas métricas PAI são discutidos com mais detalhes na Seção 2.

Ao agregar os instrumentos subjacentes (por exemplo, ações, títulos, fundos, hedge funds) dos mandatos e calculá-los com o uso de fórmulas predefinidas, os seguintes PAI foram publicados neste relatório:

- 9 indicadores climáticos e outros indicadores ambientais obrigatórios,
- 5 indicadores sociais e de governança obrigatórios, e
- 2 indicadores PAI voluntários (investimentos em empresas sem iniciativas de redução de carbono e ausência de políticas anticorrupção e antissuborno).
- 4 indicadores são aplicáveis a investimentos em imóveis, títulos soberanos e supranacionais.

O UBS Global Wealth Management considera ativamente o PAI sobre sustentabilidade apenas em suas soluções de investimento sustentável do Artigo 8 do SFDR: UBS Manage Sustainable Investing [SI], UBS Manage Advanced, Sustainable Investing [SI], UBS Manage Premium Sustainable Investing [SI], UBS Manage premium platinum Sustainable Investing [SI]. Isso é feito garantindo que os fundos selecionados para essas carteiras atendam às exigências do Artigo 8 ou 9 do SFDR, demonstrando, assim, os critérios de Do No Significant Harm (DNSH) (incluindo a consideração dos PAI), que formam um elemento obrigatório da definição de "investimento sustentável" de acordo com o Artigo 2(17) do SFDR. Da mesma forma, os PAI também são considerados para investimentos diretos nessas carteiras como parte do teste de DNSH.

O UBS reconhece que a estrutura e os dados d PAI ainda estão evoluindo e que a disponibilidade de dados para alguns dos indicadores ainda é limitada, no entanto, o seguinte foi observado nos últimos quatro anos:

Em todo o conjunto de indicadores PAI, os resultados mostram uma evolução mista em 2025 em comparação com períodos anteriores. As emissões absolutas de gases de efeito estufa aumentaram, incluindo Scope 1, Scope 2, Scope 3 e emissões totais. Outros indicadores que registaram valores ligeiramente superiores incluem atividades que afetam negativamente áreas sensíveis em termos de biodiversidade e a proporção de resíduos perigosos e radioativos. Ao mesmo tempo, vários indicadores normalizados e relacionados com a governança melhoraram ou permaneceram globalmente estáveis, incluindo a pegada de carbono, a intensidade de emissões de GEE das empresas investidas, a exposição a empresas ativas no setor de combustíveis fósseis, violações dos princípios do Pacto Global das Nações Unidas e das Diretrizes da OCDE para Empresas Multinacionais, bem como a exposição a armas controversas, que permaneceu inalterada.

De forma geral, observa-se uma divergência entre indicadores absolutos e normalizados. Enquanto os impactos ambientais absolutos aumentaram, principalmente devido ao crescimento da base de investimento, as métricas baseadas na intensidade permaneceram globalmente estáveis ou melhoraram ligeiramente.

Esse resumo está disponível em vários idiomas. Se desejar discutir mais detalhadamente as divulgações ou solicitar traduções para outros idiomas, entre em contato com o consultor de clientes.

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Germany

www.ubs.com/sfdr