Sammenfatning

UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ7IO64NX37) tager hensyn til de væsentligste negative indvirkninger (PAI) af sine investeringsbeslutninger på bæredygtighedsfaktorer. Nærværende erklæring er en konsolideret erklæring om de væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer fra UBS Europe SE og dennes datterselskaber, UBS La Maison de Gestion, og den omfatter referenceperioden fra den 1. januar til den 31. december 2025.

EU's forordning om oplysninger om bæredygtig finansiering (SFDR) har til hensigt at skabe mere gennemsigtighed om bæredygtighedsrelaterede emner, så investorerne kan træffe velinformerede investeringsbeslutninger. SFDR gør det obligatorisk at give bestemte oplysninger om, hvordan UBS Europe SE tager hensyn til PAI, som defineres som investeringsbeslutningernes mest betydelige negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer vedrørende miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål samt respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

UBS anerkender et behov for gennemsigtighed omkring investeringsbeslutningers PAI på bæredygtighedsfaktorer og har derfor defineret interne procedurer vedrørende identifikation og prioritering af de negative indvirkninger, som der følger som en del af sin investeringsbeslutningsproces. UBS tror på, at væsentlige bæredygtighedsspørgsmål har betydning for finansielle resultater, og vi ved, at vores kunder har en interesse i mange af disse emner.

Denne erklæring dækker de væsentligste PAI for alle diskretionære mandat konti hos UBS Europe SE. Omfanget af disse mandat konti er blevet udvidet som følge af fusionen af det tidligere Credit Suisse (Italy) S.p.A. ind i UBS Europe SE med virkning fra den 1. januar 2025. Som et resultat er UBS Europe SE's aktiver under forvaltning (AuM) steget. Disse udviklinger betragtes som væsentlige, da kundepositioner tjener som grundlag for beregning af PAI-indikatorer. De resulterende effekter på PAI-målinger diskuteres nærmere i afsnit 2.

Følgende væsentligste negative indvirkninger offentliggøres i denne indberetning, baseret på en sammenlægning af mandaternes underliggende instrumenter (f.eks. aktier, obligationer, fonde, hedgefonde) og beregning af dem ved hjælp af fastlagte formler:

- 9 obligatoriske klima- og andre miljørelaterede indikatorer
- 5 obligatoriske sociale og ledelsesmæssige indikatorer
- To frivillige PAI indikatorer (investeringer i virksomheder uden initiativer til reduktion af CO2-emissioner samt manglende politikker for bekæmpelse af korruption og bestikkelse)
- 4 indikatorer, der omhandler investeringer i fast ejendom, stater og supranationale organisationer.

UBS Global Wealth Management tager aktivt hensyn til de væsentligste PAI på bæredygtighed i sine bæredygtige investeringsløsninger i henhold til artikel 8 i 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]. Dette omfatter sikring af, at de valgte fonde til disse porteføljer opfylder kravene i artikel 8 eller 9 i SFDR og derved viser hensyntagen til kriteriet om ikke at gøre væsentlig skade (DNSH) (samt hensyn til de væsentligste negative indvirkninger), hvilket er et obligatorisk element i definitionen af en "bæredygtig investering" ifølge artikel 2, stk. 17, i SFDR. Ligeledes tages der også hensyn til de væsentligste PAI i direkte investeringer i disse porteføljer, som del af DNSH-testen.

UBS anerkender, at rammerne for PAI og datagrundlaget fortsat er under udvikling, og at der stadig er begrænset adgang til data vedrørende nogle af indikatorerne, men følgende er blevet observeret hen over de sidste fire år:

På tværs af PAI-indikatorerne viser resultaterne en blandet udvikling i 2025 sammenlignet med tidligere perioder. De absolutte drivhusgasemissioner er steget, herunder Scope 1, Scope 2, Scope 3 samt samlede emissioner. Andre indikatorer, der er steget en smule, omfatter aktiviteter, der påvirker biodiversitetsfølsomme områder negativt, samt forholdet for farligt og radioaktivt affald. Samtidig er flere normaliserede og governance-relaterede indikatorer forbedret eller forblevet overordnet stabile, herunder CO2-aftryk, drivhusgasintensitet for investerede virksomheder, eksponering mod selskaber i fossilbrændselssektoren, overtrædelser af UN Global Compact-principperne og OECD's retningslinjer for multinationale selskaber samt eksponering mod kontroversielle våben, som forblev uændret.

Overordnet observeres en divergens mellem absolutte og normaliserede indikatorer. Mens de absolutte miljøpåvirkninger er steget, primært som følge af væksten i investeringsbasen, er intensitetsbaserede målinger forblevet stabile eller let forbedrede.

Denne sammenfatning er tilgængelig på flere forskellige sprog. Du bedes kontakte din kunderådgiver, hvis du ønsker at drøfte oplysningerne yderligere eller har brug for oversættelse til andre sprog.

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

www.ubs.com/sfdr