



Principal Adverse Sustainability Impacts Statement

UBS Europe SE
(5299007QVIQ71O64NX37)

Juni 2024

Sammenfatning

UBS Europe SE (LEI: 5299007QVIQ71O64NX37) 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, og den omfatter referenceperioden fra den 1. januar til den 31. december 2023.

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 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 mandat løsninger hos UBS Europe SE. 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]. 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 data og de væsentligste negative indvirkninger endnu ikke er færdigudviklede, og at der stadig er begrænset adgang til data vedrørende nogle af indikatorerne, men følgende er blevet observeret hen over de sidste to år:

De væsentligste negative indvirkningers samlede eksponering med hensyn til 8 ud af 18 indikatorer oplevede fremskridt mellem 2022 og 2023, til trods for eventuelle dækningsbegrænsninger for de individuelle væsentligste negative indvirkninger.

De indikatorer, der blev beregnet for en række af de PAI indvirkninger, er i løbet af året blevet påvirket af ændringer i investeringernes løbende værdi, drevet af vigtige geopolitiske udviklinger, det globale finansmarkeds volatilitet, vores leverandørs ændringer i sin metodologi (såsom skiftet over til delporteføljer) og ringe adgang til data. Datadækningen er stadig begrænset, hvad angår tre indikatorer (udledning til vand, farligt affald og lønforskel mellem kønnene), og mange virksomheder indberetter endnu ikke disse data for alvor. Dette resulterer i et hul på tværs af branchen i dækningen vedrørende et stort antal investeringsmodtagende virksomheder, hvilket gør, at de beregnede tal for disse indikatorer er mindre nøjagtige og mindre pålidelige. Vi forventer med baggrund i stabiliseringen i branchens dataudvekslingsmekanismer, at såvel dækningen, som dataenes kvalitet vil blive forbedret over de næste år, efterhånden som investeringsforvalterne stiller bedre data til rådighed.

Tilsynsmyndigheden har indikeret, at der kan forventes at komme yderligere indikatorer for de væsentligste negative indvirkninger og ændringer i metodologien. Med hensyn til indberetningen for 2023 er der taget hensyn til den seneste branchevejledning igennem anvendelsen af en delporteføljetilgang. Denne tilgang omfatter opdeling af porteføljen i fire delporteføljer, dvs. investeringer i virksomheder, stater, fast ejendom og andet, hvilket gør det muligt at beregne indikatorerne mere nøjagtigt, fordi der kun tages hensyn til de relevante positioner for hver indikator. Delporteføljetilgangen har haft direkte effekter, f.eks. at hver enkelt positions relative vægt i porteføljen er blevet øget. Tilgangen muliggør en mere robust metode til analysen af porteføljer.

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