



# Principal Adverse Sustainability Impacts Statement

UBS Europe SE  
(5299007QVIQ7IO64NX37)

Juni 2023

## Sammanfattning

Med huvudsakliga negativa effekter för hållbarheten, "Principal Adverse Impact" (PAI), menas 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 Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37) tar hänsyn till huvudsakliga negativa effekter av investeringsbesluten om hållbarhetsfaktorer. Den här redogörelsen är en förankrad redogörelse om huvudsakliga negativa effekter för hållbarhetsfaktorer för UBS Europe SE och dess filialer.

Den här redogörelsen om huvudsakliga negativa effekter om hållbarhetsfaktorer innefattar jämförelseperioden 1 januari till 31 december 2022.

På vår Global Wealth Management-avdelning fortsätter arbetet med att effektivisera hållbara och påverkansinvesteringar för våra privatkunder oförtrutet. Vi tror att frågor om hållbarhet har betydelse för de ekonomiska resultaten och vi vet att våra kunder är intresserade av dessa ämnen. Vår Chief Investment Office (CIO) är helt övertygad om att övergången till netto noll kommer att bli en av de mest inflytelserika trenderna under de kommande 30 åren. Vi bistår med råd och lösningar så att det här synsättet kan vara vägledande och implementeras i största möjliga mån där det är relevant i linje med våra förvaltaruppdrag. Bedömningen av indikatorer för huvudsakliga negativa effekter presenteras i avsnitt 2 i denna redogörelse. Vi är väl medvetna om att dessa uppgifter är under utveckling och att det inte alltid finns tillräckligt mycket data för vissa indikatorer. Den här redogörelsen avser det första rapporteringsåret, vilket betyder att det inte finns någon historik att jämföra med.

Enligt tillsynsmyndigheternas krav beräknas PAI-indikatorerna i avsnitt 2 med hänsyn till alla tillgångar i den juridiska enheten och innefattar både hållbarhets- och traditionella investeringsstrategier. I den här fasen för PAI-kraven är det inte möjligt att jämföra PAI-resultat på enhetsnivå utifrån hela branschen. UBS kan däremot uttala sig om vad våra beräkningar omfattar, detta överskrider 90 % av våra investerade instrument för både direkta investeringar och fonder. Undantag har hittats för tre indikatorer (utsläpp i vatten, farligt avfall och löneskillnaden mellan könen), för vilka många företag fortfarande inte rapporterar seriösa uppgifter. Detta

skapar ett stort täckningsgap i branschen för ett stort antal företag som har investerats i och följderna blir att de värden som beräknas för dessa indikatorer inte är lika exakta eller tillförlitliga. När det gäller dessa indikatorer fortsätter UBS att utforska ytterligare lösningar, till exempel modelllösningar i syfte att förbättra omfattningen, trots avsaknad av tillgängliga uppgifter från själva företagen. Vi tror att både omfattningen och kvaliteten på uppgifterna kommer att förbättras under de kommande åren och i takt med att mekanismer för datautbyte utvecklas, till exempel genom den europeiska ESG-mallen och att investeringsförvaltare lämnar bättre uppgifter.

UBS Global Wealth Management tar endast aktivt hänsyn till PAI:n om hållbarhet i SFDR-artikel 8 om hållbara investeringslösningar: UBS Manage-hållbara investeringar [SI]. Detta uppnås genom att fonder som väljs för dessa portföljer måste uppfylla kraven enligt SFDR-artikel 8 eller 9 och på så vis 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. Men med tanke på att PAI:n om hållbarhet endast beaktas vid hållbara investeringslösningar, är det svårt att fastställa specifika tröskelvärden om vad som utgör ett starkt eller dåligt resultat för PAI-indikatorer i hela det diskretionära utbudet. Den här typen av slutsatser kommer vi att kunna dra under kommande år utifrån historiska jämförelser.

Denna sammanfattning finns tillgänglig på flera europeiska 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](http://www.ubs.com/sfdr)