



Principal Adverse Sustainability Impacts Statement

UBS Europe SE
(5299007QVIQ7IO64NX37)
Giugno 2023

Sintesi

I principali effetti negativi («PAI») sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva. UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37) tiene conto dei principali effetti negativi delle sue decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente dichiarazione costituisce una dichiarazione riepilogativa dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità di UBS Europe SE e delle sue Succursali.

La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità copre il periodo di riferimento dal 1° gennaio al 31 dicembre 2022.

La nostra divisione Global Wealth Management continua a lavorare per considerare investimenti sostenibili e con un impatto sul fronte ESG per i nostri clienti privati. Riteniamo che le questioni legate alla sostenibilità siano importanti ai fini della performance finanziaria e sappiamo che i clienti sono interessati a molti di questi argomenti. Il nostro Chief Investment Office (CIO) è convinto che la transizione verso un mondo a zero emissioni si rivelerà uno dei trend di investimento maggiormente influente nei prossimi 30 anni. Offriamo consulenza e soluzioni di investimento che aiutano a promuovere e implementare questa visione per quanto possibile e sempre nel rispetto dei nostri obblighi regolamentari e contrattuali.

La valutazione degli indicatori riguardanti i principali effetti negativi è riportata nel Capitolo 2 della presente dichiarazione. Siamo consapevoli che i dati qui forniti sono ancora in evoluzione e che i dati disponibili per alcuni degli indicatori sono ancora limitati. La presente dichiarazione si riferisce al primo anno oggetto di analisi, pertanto non è possibile procedere a un raffronto storico dei dati.

In conformità con i requisiti regolamentari, gli indicatori PAI di cui al Capitolo 2 sono calcolati tenendo in considerazione tutti gli investimenti in gestioni patrimoniali della società e include tanto le strategie di investimento

sostenibili quanto quelle tradizionali. In questa fase dei requisiti PAI, non è possibile stabilire benchmark di riferimento per i risultati PAI di un'entità rispetto al settore di appartenenza. Tuttavia, UBS è in grado di esprimere una valutazione sulla copertura raggiunta per i nostri calcoli, che oltrepassa il 90% dei nostri strumenti investiti tra fondi e investimenti diretti. Sono state rilevate delle eccezioni per tre indicatori (emissioni in acqua, rifiuti pericolosi e divario salariale di genere) dove molte società non comunicano ancora i dati in maniera affidabile. Ne consegue una copertura parziale a livello di settore per un gran numero di società e, pertanto, i parametri utilizzati per il calcolo di questi indicatori sono meno precisi e meno affidabili. Per questi indicatori, UBS continua a valutare ulteriori soluzioni proposte dai fornitori come ad esempio modelli per migliorare la copertura nonostante la carenza di dati riferiti dalle società stesse. Nei prossimi anni, anche con la stabilizzazione dei meccanismi di scambio dei dati all'interno del settore, come ad esempio mediante il Modello ESG Europeo, ci attendiamo un miglioramento sia in termini di copertura che di qualità dei dati, dal momento che i gestori degli investimenti forniranno dati migliori.

UBS Global Wealth Management tiene attivamente conto dei PAI sulla sostenibilità soltanto nelle sue soluzioni di investimento sostenibili ai sensi dell'articolo 8 SFDR: UBS Manage Sustainable Investing [SI]. Per farlo, viene garantito che i fondi selezionati per questi portafogli rispettino i requisiti di cui agli articoli 8 o 9 SFDR, contemplando quindi il criterio "Do No Significant Harm" ("non arrecare danni significativi", DNSH), (tra cui figurano anche i PAI) che costituisce un elemento obbligatorio della definizione di "investimento sostenibile" ai sensi dell'articolo 2 paragrafo 17 SFDR. Analogamente, in questi portafogli, i PAI vengono tenuti in considerazione anche per gli investimenti diretti nell'ambito del test DNSH. Tuttavia, poiché i PAI sulla sostenibilità vengono presi in considerazione soltanto nelle soluzioni di investimento sostenibile, è difficile definire specifiche soglie per stabilire ciò che può costituire una performance positiva o negativa sugli indicatori PAI relativa a tutti gli investimenti in gestioni patrimoniali. Tali considerazioni potranno essere valutate nei prossimi anni sulla base di un raffronto storico dei dati disponibili.

La presente dichiarazione è disponibile in diverse lingue europee. Per una discussione più approfondita delle informazioni riportate o per la traduzione in ulteriori lingue, si prega di contattare il proprio consulente di riferimento in UBS.

UBS Europe SE

Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Germany

www.ubs.com/sfdr