



Principal Adverse Sustainability Impacts Statement

UBS Europe SE
(5299007QVIQ7IO64NX37)

Junho 2023

Resumo

A expressão (“PAI”) diz respeito aos impactos negativos mais significativos das decisões de investimento sobre os fatores de sustentabilidade nos domínios das preocupações sociais e laborais, do respeito dos direitos humanos e da luta contra a corrupção e o suborno. O UBS Europe SE (5299007QVIQ7IO64NX37) considera os principais impactos negativos de suas decisões de investimento sobre fatores de sustentabilidade. A presente declaração traz uma consolidação dos principais impactos negativos sobre fatores de sustentabilidade do UBS Europe SE e suas filiais.

Esta declaração dos principais impactos negativos sobre fatores de sustentabilidade abrange o período de referência de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2022.

Nossa divisão comercial de Global Wealth Management continua trabalhando em busca de investimentos sustentáveis e de impacto para nossos clientes privados. Acreditamos que as questões de sustentabilidade material são importantes para o desempenho financeiro e sabemos que os clientes têm interesse em vários desses temas. Nosso Chief Investment Office (CIO) continua convencido de que a transição para a neutralidade de carbono (net-zero) se revelará uma das tendências de investimento mais influentes nos próximos 30 anos. Nós oferecemos aconselhamento e soluções que ajudam a guiar e implementar essa visão na medida do possível e, quando for relevante, alinhados aos nossos deveres fiduciários.

A avaliação de indicadores dos principais impactos negativos é fornecida na Seção 2 desta declaração. Reconhecemos que estes dados ainda estão em evolução e que a disponibilidade dos dados para alguns dos indicadores ainda é limitada. Esta declaração engloba o primeiro ano da geração de relatórios, por isso, não há comparação histórica disponível.

Em conformidade com os requisitos regulatórios, os indicadores de PAI na Seção 2 são calculados considerando todos os ativos da contabilidade discricionária da pessoa jurídica e inclui tanto estratégias de investimento



sustentável quanto de tradicional. Nesse estágio no ciclo de vida de requisitos de PAI, não é possível determinar um referencial de resultados de PAI no nível da entidade em todo o setor. No entanto, o UBS é capaz de tecer comentários sobre a cobertura alcançada para os nossos cálculos que superaram 90% dos nossos instrumentos investidos em investimentos diretos e fundos. Exceções foram encontradas para três indicadores (emissões para água, resíduos perigosos e diferença de remuneração por gênero) para os quais muitas empresas ainda não reportam os dados da forma mais fidedigna. Isso resulta em uma lacuna em todo o setor na cobertura de um grande número de empresas beneficiárias do investimento e, conseqüentemente, as métricas calculadas desses indicadores são menos precisas e menos confiáveis. Para esses indicadores, o UBS continua explorando soluções adicionais de fornecedores como soluções de modelos para melhorar a cobertura, apesar da falta de disponibilidade de dados relatados pelas próprias empresas. Acreditamos que nos próximos anos, e com a estabilização dos mecanismos de troca de dados dentro do setor como o modelo de ESG europeu, tanto a cobertura quanto a qualidade dos dados serão superiores conforme os gestores de investimentos fornecem dados melhores.

O UBS Global Wealth Management considera ativamente PAIs sobre sustentabilidade somente em suas soluções de investimento sustentável no Artigo 8 do SFDR: Investimento sustentável [IS] do UBS Manage. Isso é feito ao assegurar que, para essas carteiras, os fundos selecionados devem cumprir os requisitos dos Artigos 8 e 9 do SFDR, demonstrando, assim, os critérios Do No Significant Harm (DNSH) (incluindo consideração de PAI) que forma um elemento obrigatório da definição de "investimento sustentável" sob o Artigo 2(17) do SFDR. Igualmente, os PAIs também são considerados para investimentos diretos nessas carteiras como parte do teste DNSH. No entanto, como os PAIs sobre sustentabilidade são considerados apenas nas soluções de investimento sustentável, é desafiador definir limites específicos sobre o que constitui um forte ou fraco desempenho em indicadores de PAI em toda a contabilidade discricionária. Tais introspecções podem ser obtidas nos próximos anos com base em comparação histórica.

Este resumo está disponível em várias idiomas europeus. Se você quiser aprofundar a discussão sobre as divulgações ou precisar de traduções em outros idiomas, entre em contato com seu consultor do cliente.

UBS Europe SE

Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Germany

www.ubs.com/sfdr