



Vastuullisuusraportti | Q4 2019

UB EM Frontier Real Assets



Rahasto sijoittaa listattujen kiinteistö- ja infrastruktuuriyhtiöiden osakkeisiin kehittyvillä markkinoilla. Rahaston salkunhoitotiimi arvioi yritysten tekemiä vastuullisuusratkaisuja osana sijoitusprosessia. Arviointi sisältää sijoituskohteiden vaikutuksen ympäristöön ja yhteiskuntaan. Myös hyvän hallintotavan ja läpinäkyvyyden tarkastelu on osa sijoitusprosessia.

Morningstarin käyttämä vertailukategoria: Morningstar Global Category: Morningstar Global Emerging Markets Equity

VASTUULLISUUS: 4/5



Maapallojen määrä kertoo rahaston vastuullisuusarvon vertailukategoriaan verrattuna. Rahastolla voi olla enintään viisi maapalloa.

ESG-KOKONAISARVIO



Ympäristö
Hyvä



Sosiaalinen
Erinomainen



Hallintotapa
Erinomainen

ESG-arvoja mitataan suhteessa rahaston vertailukategoriaan. Arviointiasteikko: välttävä, tyydyttävä, hyvä, kiitettävä, erinomainen.

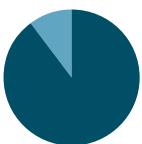
HIILIJALANJÄLKI



Rahasto	–
Vertailukategoria	403,73

Rahastoille julkaistaan raportissa kolmansien osapuolien dataan perustuva rahaston hiilijalanjälki, mikäli tason 1 ja 2 kasviuonepäästöt on mahdollista laskea yli 67 prosentille rahastojen sijoituksista. UB EM Frontier Real Assets -rahaston hiilijalanjäljen kattavuus jäi alle 67 %:n.

ESG:N KATTAVUUS MARKKINA-ARVOSTA 89,84 %



■ Luokitellut yritykset ■ Yritykset ilman luokitusta

ESG-kattavuus markkina-arvosta kertoo, kuinka suurelle osalle rahaston sijoituksista on saatavissa vastuullisuusanalyysi.

UB käyttää rahastojen vastuullisuusraportoinnin pohjana Morningstarin vastuullisuutta mittaavaa analyysipalvelua. Morningstarin rahastoille tuottama ympäristön, sosiaalisen vastuun ja hyvän hallintotavan arvio perustuu Sustainalyticsin tekemään rahastojen sijoituskohteena olevien yhtiöiden analyysiin.

Vertailukategoria

Rahastojen vastuullisuuden arviointi perustuu vertailuun samankaltaisten rahastojen kanssa. Vertailuryhminä toimivat Morningstarin globaalit kategoriat. Rahastot on jaettu sijoituskohteidensa perusteella yhdeksään rahastoluokkaan: osakkeet, korot, yhdistelmä, vaihtovelkakirjalainat, vaihtoehtoiset sijoitukset, hyödykkeet, rahamarkkinat, reaaliomaisuus ja muut.

Kategorioiden arvoja määritettäessä Morningstar-tutkimus ottaa tuloksissaan huomioon numeraalisten arvojen lisäksi muun muassa salkunhoitajien ja rahastoyhtiöiden strategian.

Maapallot kuvaavat vastuullisuusarvoa

Maapallojen määrä kertoo rahaston vastuullisuusarvon vertailukategoriaan verrattuna. Rahastolla voi olla enintään viisi maapalloa. Kaikista vertailuryhmässä olevista rahastoista vastuullisuuden suhteen parhaaseen 10 prosentin joukkoon kuuluvat rahastot saavat viisi maapalloa, seuraavat 22,5 prosenttia neljä maapalloa, seuraavat 35 prosenttia kolme maapalloa, seuraavat 22,5 prosenttia kaksi maapalloa ja viimeiset 10 prosenttia yhden maapallon.

ESG-kokonaisarvio

Vastuullisuusraportti esittelee rahaston ESG-näkökulmasta tarkasteltuna. ESG kuvaa vastuullisuutta suhteessa ympäristöön (Environment), sosiaaliseen vastuuseen (Social) ja hyvään hallintotapaan (Governance).

Rahastojen sijoituskohteena olevista yrityksistä tutkitaan esimerkiksi seuraavia asioita:

Ympäristö: ympäristöstandardeja ja sertifikaatteja, ympäristöohjelmia, ilmastonmuutostyöskentelyä, energiatehokkuutta, luonnon monimuotoisuuden huomiointia ja kiertotaloutta.

Sosiaalinen vastuu: henkilöstöpolitiikkaa, ihmisoikeuksien sekä työelämänoikeuksien noudattamista, tuotevastuuta ja lähiyhteisön huomioimista.

Hyvä hallintotapa: korruption- ja lahjonnanvastaista toimintaa, johdon riippumattomuutta, johdon palkitsemista ja yhtiön palkitsemisjärjestelmiä, toimitusjohtajan ja johtoryhmän sidonnaisuuksia sekä veronmaksua.

ESG-arvoja mitataan suhteessa rahaston vertailukategoriaan.

Rahaston hiilijalanjälki

Rahaston hiilijalanjäljen laskennassa huomioidaan yhtiöiden raportoimat tason 1 ja tason 2 kasvihuonekaasupäästöt. Tason 1 päästöt sisältävät suorat päästöt yhtiön omasta toiminnasta. Tason 2 päästöt pitävät sisällään yhtiön ostaman sähkön- ja lämmöntuotannon aiheuttamat päästöt. Rahaston hiili-intensiteetti saadaan laskeamalla yhteen yhtiökohtaiset hiili-intensiteettiluvut painotettuna kunkin yhtiön osuudella rahastossa. Rahastoille julkaistaan raportissa kolmansien osapuolien dataan perustuva rahaston hiilijalanjälki, mikäli tason 1 ja 2 kasvihuonepäästöt on mahdollista laskea yli 67 prosentille rahastojen sijoituksista.

ESG:n kattavuus markkina-arvosta

Rahastoille julkaistaan kolmansien osapuolien dataan perustuva vastuullisuusraportti, mikäli käytössä oleva ESG-analyysi kattaa yli 67 prosenttia rahastojen sijoituksista.

Tässä raportissa esitetyt asiat ja informaatio perustuvat United Bankers -konsernin luotettavina pitämiin lähteisiin ja omiin arvioihin. Tämä ei kuitenkaan sulje pois virhemahdollisuuksia ja tietojen epätäydellisyyttä. Johtopäätösten perustana oleva informaatio voi muuttua nopeasti, ja United Bankers -konserni voi muuttaa näkemystään ilman eri ilmoitusta. United Bankers -konserni tai sen yhteistyökumppanit tai kukaan sen työntekijöistä ei vastaa raportin käytöstä aiheutuvista mahdollisista vahingoista. Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski. Tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea, ja sijoittaja voi menettää osan tai kaikki sijoittamistaan varoista. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua tuotekohtaiseen materiaaliin, josta kyseisen rahoitusvälineen riskit ilmenevät. Tämän raportin sisältöä ei tule pitää henkilökohtaisena sijoitusneuvona tai sijoitus-suosituksena. United Bankers -konsernin sijoitusrahastoja hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy.