



Vastuullisuusraportti | Q2 2019

UB EM Infra



YK:n kestävän kehityksen tavoitteet astuivat voimaan vuoden 2016 alussa. Tavoitteita on yhteensä 17 ja ne jakautuvat useisiin alatavoitteisiin. Toimintaohjelman kohdassa 9 määritetään kestävä teollisuutta, innovaatioita ja infrastruktuureja koskevat tavoitteet. Sen mukaan tavoitteena on rakentaa kestävä infrastruktuuria sekä edistää kestävä teollistumista ja innovointia. Infrastruktuuri-investoinnit ovat ratkaisevan tärkeitä kestävä kehityksen edistämiseksi sekä yhteiskuntien vahvistamisessa useissa eri maissa. Talouden kasvu ja tuottavuus, tulojen kasvu, terveydenhuollon kehitys sekä koulutuksen tulosten parantaminen edellyttävät kaikki investointeja infrastruktuuriin.

Morningstarin käyttämä vertailukategoria: Morningstar Global Category: Infrastructure Sector Equity

VASTUULLISUUS: 2/5



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

ESG-KOKONAISARVIO



Ympäristö
Välttävä



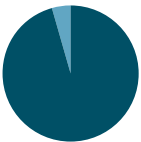
Sosiaalinen
Välttävä



Hallintotapa
Välttävä

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

ESG:N KATTAVUUS MARKKINA-ARVOSTA 95,56 %



■ Luokitellut yritykset ■ Yritykset ilman luokitusta

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

HIILIJALANJÄLKI



Rahasto	965,56
Vertailukategoria	773,42

Sijoituskohteiden markkina-arvolla painotettu hiilijalanjälki (hiili-intensiteetti). Hiili-intensiteetillä (tCO₂/\$) tarkoitetaan yhtiön kasvihuonekaasupäästöjä (tonnia) suhteessa liikevaihtoon (miljoonaa dollaria). Mitä korkeampi luku on, sitä suurempi on yhtiön hiilijalanjälki.

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 viiteryhmään 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 vastuuteen (Social) ja hyvään hallintotapaan (Governance). ESG-arvoja mitataan suhteessa rahaston viiteryhmään.

ESG:n kattavuus markkina-arvosta

UB käyttää rahastojen vastuullisuusraportoinnin pohjana Morningstarin vastuullisuutta mittaavaa analyysipalvelua. Morningstarin rahastoille tuottama ympäristön, sosiaalisen vastuun, hyvän hallintotavan ja ristiriitatilanteiden arvio perustuu kolmannen osapuolen (Sustainability) tekemään rahastojen kohdeyhtiöiden analyysiin. Rahastoille julkaistaan kolmansien osapuolien dataan perustuva vastuullisuusraportti, mikäli käytössä oleva ESG-analyysi kattaa yli 67 prosenttia rahastojen sijoituksista.

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.

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 mielipidettään tai 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 sijoitussuosituksena. United Bankers -konsernin sijoitusrahastoja hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy.