

EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot UB Omaisuudenhoito Oy:n Private Investment Officen salkunhoidosta

Yleistä

United Bankers -konsernin (UB) yhtiöistä UB Omaisuudenhoito Oy (UBO) ja sen alainen Private Investment Office (PIO) tarjoaa asiakkailleen yksilöllistä varainhoitopalvelua täyden valtakirjan periaatteella. Toteutettava varainhoitostrategia on asiakaskohtaisesti räätälöity yksiiölinen strategia.

Keskeisiä termejä

Kestävyystekijä

Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä seikkoja, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Kestävyysriski

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Olennaisten kestävyysriskien toteutuminen voi vaikuttaa sijoituskohteiden tuottokehitykseen ja siten rahastojen tuottoon.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla kestävyystekijöihin tarkoitetaan sijoituskohteiden toiminnasta mahdollisesti suoraan tai välillisesti aiheutuvia negatiivisia vaikutuksia ympäristölle, yhteiskunnalle tai sosiaalisille tekijöille.

ESG

ESG on lyhenne sanoista Environmental, Social ja Governance, eli ympäristö, yhteiskunta ja hyvä hallintotapa.

SFDR, EU:n tiedonantoasetus

Tarkoittaa EU:n asetusta 2019/2088 kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla.

Yksilölliset varainhoitostrategiat

PIO tarjoaa asiakkailleen täysin yksilöllistä varainhoitoa, jossa salkunhoito perustuu asiakkaan yksilöllisiin toiveisiin ja tarpeisiin.

PIO-varainhoitomallissa yhdistyvät aktiivinen sijoittaminen ja "Multi Asset Varainhoito" -malli, joka sijoittaa hajautetusti eri omaisuuslajeihin yli syklien. Eri omaisuuslajeja painotetaan oman salkun optimointityökalun ja -mallin mukaisesti, jotta strategialle saavutetaan paras riski-tuotto-suhde. PIO-tiimi valitsee asiakkaalle soveltuvat ja asiakkaan strategiaan kulloisenkin markkina- ja taloustilanteen mukaan optimaaliset sijoituskohteet. Valinnat voidaan tehdä eri maantieteellisiä alueita, eri omaisuusluokkia ja eri toimialoja edustavien aktiivisten osakerahastojen, kustannustehokkaiden indeksirahastojen eli ETF:ien (exchange traded funds) sekä eri riskiluokkia edustavien korkorahastojen ja muiden ETF:ien joukosta. Lisäksi strategiaan valitaan riskitason mukaisesti seuraavia lisäkomponentteja: metsä-, alternatiivi- (vaihtoehtoiset sijoitukset), pääomasijoitus-, kiinteistö-, kiinteistöosake-, infrastruktuuri-osake-, korko- ja osakerahastot, strukturoidut joukkovelkakirjalainat sekä suorat osakkeet ja suorat joukkovelkakirjalainat.

Asiakas valitsee itselleen sopivan riskitason, jonka mukaan asiakkaan lopullinen strategia räätälöidään. Käytössä on ESMA-kategorian mukaisia riskiluokkia (1–7), joiden muodostamia mallisalkkuja asiakkaiden strategiat seuraavat. Tällä hetkellä käytössä ovat riskikategoriat 3, 4, 5 sekä 6, mutta PIO:lla on valmius rakentaa muitakin mallisalkkuja. Vaikka asiakkaiden strategiat seuraavat asiakkaan riskitasolle sopivia mallisalkkuja, räätälöidään ne aina asiakkaan toiveiden mukaan. Muutokset asiakasstrategioihin tehdään aina samanaikaisesti, suuntaisesti ja suuruisesti, vaikka salkut poikkeavat toisistaan.

Toteuttaessaan varainhoitosopimuksen mukaista strategiaa PIO voi antaa sijoituskohteita koskevia merkintä-, lunastus- ja muita toimeksiantoja kulloisenkin näkemyksensä mukaisesti.

PIO mallisalkuilla ei ole vertailuindeksejä.

Kestävyysriskit

PIO:n yksilöllisten sijoitusstrategioiden toteutuksessa PIO-tiimi päättää omaisuusluokkakohtaisesta ja omaisuusluokkien sisäisestä allokaatiosta sekä varmistaa riittävän hajautuksen asiakkaan toiveiden mukaan.

PIO mallisalkkujen ja asiakkaiden yksilöllisten sijoitusstrategioiden toteutuksen päätöksentekoprosessissa otetaan huomioon taloudellisten tunnuslukujen, kuten riski- ja arvostusmittarien, rinnalla kestävyysriskit siinä määrin kuin asiakas haluaa. Sikäli kuin strategiaan sisältyvät tuotteet ovat United Bankersin rahastoja, niiden kestävyysriskien hallinnassa noudatetaan United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat saatavilla julkisesti yhtiön verkkosivulta osoitteessa: <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/vastuullinen-sijoittaminen/>

Kunkin sijoitusstrategian sisältämät olennaiset kestävyysriskit voivat realisoituessaan vaikuttaa valittujen sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten salkun tuottoon.

Varainhoitostrategioissa käytettävät rahastot ja ETF:t sekä muut sijoitustuotteet ja -kohteet voivat joko ajoittain, säännöllisesti, laajamittaisesti tai ei lainkaan käyttää sääntöjensä ja toimintaperiaatteidensa puitteissa ESG-vaatimusten piiriin kuulumattomia sijoitusinstrumentteja, kuten johdannaisia. Kolmansien osapuolien hallinnoimilta rahastoilta edellytetään UN PRI:n allekirjoitusta sekä sen mukaisia vastuullisen sijoittamisen periaatteita, toimintaprosesseja ja raportointia.

Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

PIO mallisalkuissa ja asiakkaiden yksilöllisissä sijoitusstrategioissa voidaan edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestävyystekijöitä ja tehdä kestäviä sijoituksia asiakkaan toiveiden mukaisesti. Varainhoitosalkkuun voidaan esimerkiksi valita kestävyystekijöitä edistäviä sijoitustuotteita tai kestäviä sijoituksia asiakkaan toivoman painotuksen mukaan. Asiakkaan näin toivoessa on myös mahdollista, ettei ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä huomioida yksilöllisessä varainhoitoratkaisussa.

EU Taksonomiaan liittyvät tiedot

Varainhoitostrategioiden puitteissa voidaan tehdä sijoituksia ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin, siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin taloudellisiin toimintoihin, jotka täyttävät EU:n taksonomia-asetuksen kriteerit¹. PIO mallisalkut sekä asiakkaiden yksilölliset sijoitusstrategiat eivät kuitenkaan ole sitoutuneet tekemään tällaisia sijoituksia.

Hyvä hallintotapa

Varainhoitostrategian sijoituksen kohteena olevista rahastoista ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä SFDR:n artiklassa 8 tarkoitettulla tavalla edistävät rahastot tai kestäviä sijoituksia artiklassa 9 tarkoitettulla tavalla tekevät rahastot noudattavat hyvää hallintotapaa ja edellyttävät sitä myös sijoituskohteiltaan.

Varainhoitostrategioiden sisältämät UB Rahastoyhtiö Oy:n rahastot edellyttävät sijoituskohteiltaan United Bankersin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti hyvän hallintotavan ja kansainvälisten normien (esim. YK Global Compact -periaatteet ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yhtiöille, UNGP) noudattamista.

Raportointi

United Bankersin vastuullisuusraportointi koostuu rahastojen ESG-raporteista, asiakaskohtaisista salkkuraporteista sekä vastuullisen sijoittamisen vuosikatsauksesta. Lisäksi United Bankers raportoi ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien tekijöiden edistämisestä EU:n tiedonantoasetuksen mukaisesti osana UB Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen raportointia.

¹ Jotta taloudellinen toiminta voidaan katsoa EU:n taksonomia-asetuksen mukaisesti ympäristön kannalta kestäväksi, sen on merkittävästi edistettävä yhtä tai useampaa EU:n taksonomia-asetuksessa määriteltyä ympäristötavoitetta, eikä toiminta saa yhden tai useamman ympäristötavoitteen edistämisen ohella aiheuttaa merkittävää haittaa muille asetuksessa mainituille ympäristötavoitteille. 'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan niihin rahaston sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit.