

United Bankers

Sijoitusten pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamisen ja huomioon ottamisen periaatteet

EU:n tiedonantoasetuksen (SFDR, 2019/2088) mukaan pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla (PAI) kestävyystekijöihin tarkoitetaan sijoituspäätöksestä tai sijoitusneuvosta mahdollisesti suoraan tai välillisesti aiheutuvia kielteisiä vaikutuksia ympäristölle, yhteiskunnalle tai sosiaalisille tekijöille. Tässä dokumentissa kerrotaan pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimisen periaatteista ja käytettävistä menetelmistä United Bankersilla. Periaatteet koskevat seuraavia yhtiöitä: UB Rahastoyhtiö Oy, UB Omaisuudenhoito Oy, UB Pankkiiriliike Oy ja UB Life Oy. United Bankersin vastuullisuuden ohjausryhmä on hyväksynyt nämä periaatteet 28.2.2023.

Pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten ja -indikaattorien tunnistamisesta ja priorisointia koskevat toimintaperiaatteet

United Bankers tunnistaa, että liiketoiminnalla ja sen myötä sijoituksilla voi olla sekä myönteisiä että kielteisiä vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan. Sijoitusten pääasiallisten haitallisten vaikutusten arviointi on osa United Bankersin vastuullisen sijoittamisen prosesseja. Lisätietoja United Bankersin vastuullisen sijoittamisen toimintatavoista ja periaatteista on saatavilla konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa: <https://www.unitedbankers.fi/fi/palvelut-ja-tuotteet/vastuullinen-sijoittaminen>

United Bankers arvioi sijoitusten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) osana sijoituspäätöksiä. Pääasialliset haitalliset vaikutukset otetaan huomioon kaikissa SFDR artiklan 8 ja artiklan 9 mukaisissa tuotteissa. Artiklan 6 mukaisissa tuotteissa indikaattoreita ei toistaiseksi oteta huomioon, eikä niitä toistaiseksi raportoida teknisistä syistä. Jatkossa raportointi pyritään ulottamaan myös artiklan 6 mukaisiin tuotteisiin.

United Bankersin lähestymistapa pääasiallisten haitallisten vaikutusten analyysiin on riskiperusteinen. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia analysoidaan kestävyysriskien analyysin yhteydessä ja osana due diligence -prosesseja ennen sijoituspäätösten tekemistä sekä seurataan säännöllisesti sijoituksen aikana. Lisäksi United Bankers pyrkii aktiivisena omistajana vaikuttamaan yhtiöihin vastuullisuusasioiden hallinnan kehittämiseksi siten, että sijoituskohteiden kielteiset vaikutukset ympäristöön ja yhteiskuntaan vähenevät ja myönteiset vaikutukset lisääntyvät.

Päivittäin arvostettavien korko- ja osakerahastojen osalta tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista perustuvat ESG-palveluntarjoajien tuottamiin tietoihin (Sustainalytics, Morningstar, Bloomberg). Vaihtoehtorahastojen ja kiinteään omaisuuteen sijoittavien rahastojen osalta PAI-tiedot pyritään selvittämään sijoituskohteista due diligence -prosessien yhteydessä ja päivittämään säännöllisesti sijoitusten seurannan yhteydessä. Poikkeuksena kohteet, joista pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevaa tietoa ei vielä ole saatavilla. United Bankers pyrkii jatkuvasti kehittämään pääasiallisten haitallisten vaikutusten arvioinnin menetelmiä ja parantamaan tietojen saatavuutta.

Huomioon otettavista indikaattoreista kerrotaan yksityiskohtaisesti kunkin sijoitustuotteen materiaaleissa. United Bankers ottaa huomioon seuraavat pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorit:

Taulukko 1

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

1. Kasvihuonekaasupäästöt
2. Hiilijalanjälki
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu (exposure)
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus

6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden
 7. Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin
 8. Päästöt veteen
 9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä
 10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
 11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute
 12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero
 13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
 14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, rypälepommit, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille
- Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit
15. Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti
 16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllystyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin
- Kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit
17. Altistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta
 18. Altistuminen energiätehottomaan kiinteistövarallisuuteen liittyvälle riskille

Taulukko 2

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita

Taulukko 3

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

9. Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute

Pääasiallisiin haitallisiin kestävyysvaikutuksiin liittyvät toimet ja suunnitellut toimet

Taloudellisella toiminnalla voi olla myönteisiä ja kielteisiä vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan. United Bankers ottaa toiminnassaan huomioon useita kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Nämä kuvaavat muun muassa vaikutuksia ilmastoon ja ympäristöön, ihmisoikeuksien kunnioittamiseen, sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan. United Bankers pyrkii ottamaan sijoituspäätöksissään huomioon ja raportoimaan kattavasti kaikki pakolliset haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit. Lisäksi United Bankers pyrkii raportoimaan sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita, sekä sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole ihmisoikeuksiin liittyviä toimintaperiaatteita.

Kestävyysvaikutuksia kuvaavien indikaattorien avulla sijoitussalkkujen vastuullisuutta pyritään kehittämään myönteiseen suuntaan. United Bankers analysoi kohteiden pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin sekä due diligence -prosessissa että säännöllisesti sijoituksen aikana. Salkunhoidon on mahdollista valita sijoituskohteita, joiden kestävyysvaikutuksia kuvaavat indikaattorit ovat hyvällä tasolla. Erityisesti due diligence -prosessissa pyritään tunnistamaan kohteet, joiden pääasialliset haitalliset vaikutukset vaikuttavat poikkeuksellisen suurilta tai muuten poikkeuksellisilta. Tällaiset kohteet otetaan lähempään tarkasteluun ja poikkeaman syy pyritään selvittämään ennen sijoituksen tekemistä. Vastuullisuuden ohjausryhmä voi päättää vaikuttamistoimien aloittamisesta kohteeseen, jonka haitalliset vaikutukset katsotaan erityisen korkeiksi. Ohjausryhmä voi myös päättää sulkea pois sellaisia sijoituskohteita, joiden pääasialliset haitalliset vaikutukset katsotaan erityisen korkeiksi.

United Bankers hyödyntää erityisesti ilmastonmuutokseen ja hiilipäästöihin liittyviä indikaattoreita sijoitusten ilmastovaikutusten arvioinnissa. Vuoden 2023 aikana julkaistava

United Bankersin ilmastotiekartta tulee entisestään korostamaan näiden indikaattorien tärkeyttä, kun yhtiö pyrkii saavuttamaan Pariisin ilmastopimuksen tavoitteet.

Vaikuttamispolitiikat

Aktiivinen omistajuus on United Bankersille tärkeä osa vastuullista sijoittamista. Aktiivisena omistajana United Bankers toimii sijoituskohteissaan vastuullisuuden edistämiseksi esimerkiksi käyttämällä äänioikeutta yhtiökokouksissa ja keskustelemalla yhtiöiden kanssa. Reaaliomaisuuteen keskittyvissä rahastoissa United Bankers pyrkii edistämään vastuullisuutta suoraan omaisuuden aktiivisessa hallinnoinnissa.

Kansainvälisten standardien noudattaminen

United Bankersin sijoitusten pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten arvioinnin taustalla on kansainvälisten sopimusten ja standardien mukaisuus. Tässä olennaisia ovat muun muassa:

- YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN PRI)
- YK:n Global Compact yritys vastuualoite (UNGC)
- YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet (UNGP)
- Carbon Disclosure Project (CDP)
- Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

United Bankers on lisäksi sitoutunut toiminnassaan edistämään YK:n kestävä kehityksen tavoitteita.

Pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset sijoitusneuvonnassa ja vakuutusneuvonnassa

United Bankers antaa sijoitusneuvontaa ja vakuutusneuvontaa. Tässä toiminnassa pyrimme tarjoamaan asiakkaille avoimesti tietoa sijoitusneuvonnan ja/tai vakuutusneuvonnan kohteena olevien tuotteiden pääasiallisista haitallisista vaikutuksista. United Bankers ei pyri asettamaan rahoitustuotteita paremmuusjärjestykseen kestävyysindikaattorien suhteen. Rahoitustuotteiden valinnassa ja niitä koskevassa neuvonnassa ei käytetä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevia kynnysarvoja.

United Bankersin tuotetarjoomassa on mukana myös tarkoin valittujen kolmansien osapuolien tuotteita. Kaikkien kolmansien osapuolien tulee toimia YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti ja tarjota tuotteistaan kattavat ja läpinäkyvät vastuullisuustiedot, mukaan lukien asianmukaiset tiedot pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioon ottamisesta.