Määräaikaiskatsaus asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuille rahoitustuotteille

Tuotteen nimi: UB Maailma **Oikeushenkilötunnus:** -

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

●● ☐ **Kyllä**

☐ Se teki **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**: ___%

- ☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin
- ☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristö kannalta kestävinä

☐ Se teki **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%

●○ ☒ **Ei**

☐ Se **edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, sillä oli __% vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia

- ☐ joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite sellaisissa taloudellisissa toiminnoissa, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestäviä
- ☐ jolla on yhteiskunnallinen tavoite

☒ Se edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **ei tehnyt kestäviä sijoituksia**

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

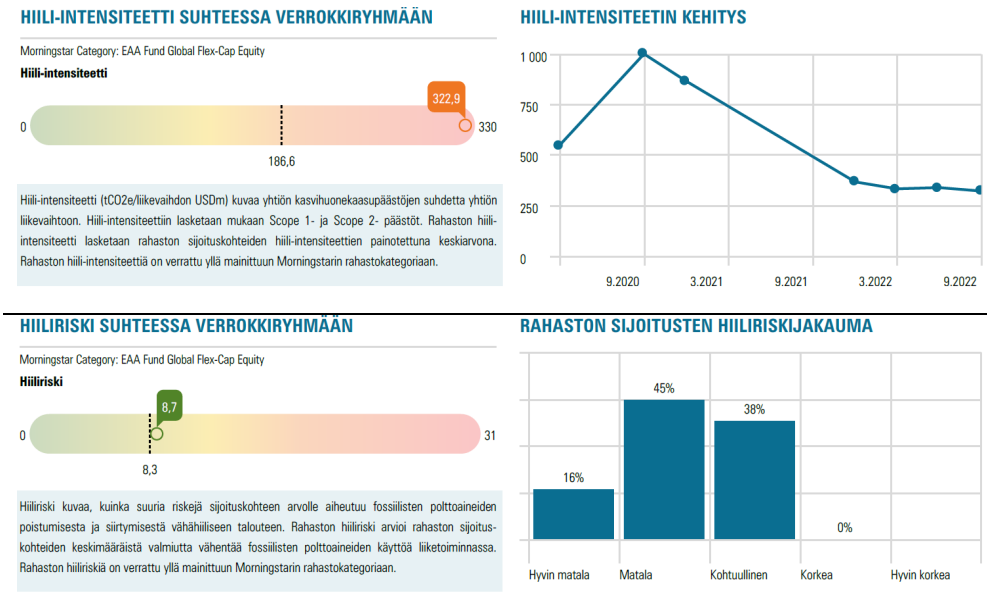
Rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat:

- ilmaston muutoksen hillintä ja
- kunkin sijoituskohteen toimiala- ja kohdekohtaiset merkittävät ympäristö- ja yhteiskuntatekijät, jotka voisivat aiheuttaa merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskejä kyseisellä alalla.

○ ***Miten kestävyysindikaattorit kehittyivät?***

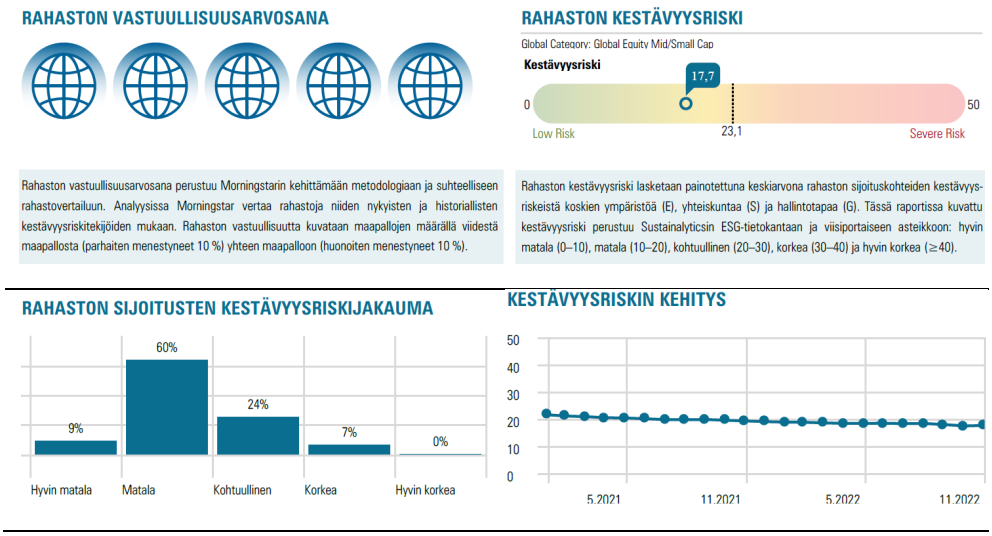
…ja verrattuna edellisiin kausiin?

Ilmastonmuutoksen hillinnän edistämistä mitattiin hiili-intensiteettiä ja hiiliriskiä kuvaavilla indikaattoreilla, jotka perustuvat Morningstarin ja Sustainalyticsin tietokantoihin ja metodologioihin. Rahaston hiili-intensiteetti oli korkeampi ja hiiliriskiä oli hieman kuin Morningstarin samankaltaisista rahastoista koostuvassa verrokkiryhmässä. Rahaston hiili-intensiteetin lasku jatkui myös tämän raportointikauden aikana. Sijoitusten hiiliriskijakauma painottui matalan jja kohtuullisen riskitason kohteisiin. Rahaston indikaattorit kehittyivät seuraavalla tavalla, tilanne Q4 2022 ja edellisillä raportointikausilla:



Toimiala- ja kohdekohtaisten merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntariskejä aiheuttavien tekijöiden asianmukaisen hallinnan ja mahdollisten kielteisten vaikutuksen ehkäisemisen edistämistä seurattiin ESG-riskeistä kertovan indikaattorin avulla. Indikaattori perustuu Morningstarin ja Sustainalyticsin tietokantoihin ja menetelmiin. Indikaattori ottaa ESG-riskien arvioinnissa huomioon millaisille ESG-riskeille yhtiö altistuu ja kuinka hyvin yhtiö niitä hallitsee. Ympäristölle ja yhteiskunnalle mahdollisesti haittaa aiheuttavat merkittävät ESG-riskit vaihtelevat toimialoittain. Alhaiset ESG-riskit kuvaavat sitä, että yhtiö joko altistuu vähäisille riskeille-, tai hallitsee riskejään hyvin.

Rahaston ESG-riski oli kokonaisuuudessaan kohtuullinen, ja riskitaso oli alempi kuin Morningstarin samankaltaisista rahastoista koostuvassa verrokkiryhmässä. Rahaston EGS-riski jatkoi laskuaan raportointikaudella. Rahaston indikaattorit kehittyivät seuraavalla tavalla, tilanne Q4 2022 ja edellisillä raportointikausilla:



Miten tämä rahoitustuote otti huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahasto otti huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin riskiperusteisesti. Tässä lähestymistavassa pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita tarkastellaan yhdessä ESG-riskien kanssa sijoitusten due diligence -prosessissa ja seurataan sijoituksen aikana. Mikäli tarkastelussa havaitaan poikeavuuksia kuten poikkeuksellisen korkeita arvoja, niiden syy pyritään selvittämään ennen sijoituksen tekemistä. Sellaiset kohteet, joiden pääasialliset haitalliset vaikutukset ovat poikkeuksellisen korkeita voidaan sulkea pois sijoituskohteista. Nykyisin tietojen saatavuus vaikuttaa pääasiallisten haitallisten vaikutusten analyysiin ja voi rajoittaa sitä. Rahaston pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit Q4 2022:

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätöksen merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

PÄÄASIALLISIA HAITALLISIA VAIKUTUKSIA KUVAAVAT PAI-INDIKAATTORIT		DATAKATTAVUUS
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 1 (tCO2e/vuosi)	696	87,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 2 (tCO2e/vuosi)	205	87,6%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 3 (tCO2e/vuosi)	3 713	87,3%
Pakollinen mittari – Ilmasto: GHG-päästöt, Scope 1–3 (tCO2e/vuosi)	4 615	87,3%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Hiilijalanjälki, Scope 1–3 (tCO2e/sijoitettu EURm)	460	87,3%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Hiili-intensiteetti, Scope 1–3 (tCO2e/liikevaihdon EURm)	1 614	88,8%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus (%)	9,5%	91,4%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Uusiutumattoman energian kulutus (%)	70,0%	52,8%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Uusiutumattoman energian tuotanto (%)	17,1%	28,9%
Pakollinen mittari – Ilmasto: Energiankulutuksen intensiteetti (GWh/liikevaihdon EURm)	6	2,4%
Pakollinen mittari – Biodiversiteetti: Negatiivinen vaikutus biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin (%)	1,7%	91,4%
Pakollinen mittari – Jäte: Päästöt veteen (tonnia/sijoitettu EURm)	1	5,8%
Pakollinen mittari – Jäte: Vaarallisen ja radioaktiivisen jätteen määrä (tonnia/sijoitettu EURm)	1	49,2%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Kansainväliset normirikkomukset koskien yritysvastuuta (%)	0,0%	91,4%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Kansainvälisiä normirikkomuksia koskevien monitorointiprosessien puute (%)	45,6%	79,5%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Naisten ja miesten välinen tasoittamaton palkkaero (%)	17,3%	4,8%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Naisten osuus hallituksissa (%)	29,3%	94,7%
Pakollinen mittari – Yritysvastuu: Kiistanalaisiin aseisiin liittyvälle riskille altistuminen (%)	0,0%	91,4%
Vapaaehtoinen mittari – Ilmasto: Hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäävien aloitteiden puute (%)	48,5%	90,4%
Vapaaehtoinen mittari – Yritysvastuu: Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute (%)	13,5%	85,2%



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

UB Maailma rahasto sijoittaa rahastoihin. Rahaston suurimmat sijoitukset on kuvattu taulukossa (alla).

RAHASTON 15 SUURINTA SIJOITUSTA

Portfolio Date: 31.12.2022

	Paino (%)	Kestävyysriski (ESG)	Kestävyysriski, Ympäristö (E)	Kestävyysriski, Yhteiskunta (S)	Kestävyysriski, Hallintotapa (G)	Kestävyysriski, Muut tekijät	Hiili-intensiteetti	Hiiliriski	Normirikkomusten (YK:n Global Compact) osuus (%)
UB HR Suomi Kasvu	17,4	17,0	3,9	4,9	4,3	4,0	150,8	7,8	0,0
UB EM Infra Kasvu	17,2	22,4	6,2	8,1	5,7	2,4	775,3	7,2	0,0
UB Infra Kasvu	17,0	20,3	6,3	7,5	4,9	1,7	437,0	8,1	0,0
UB Aasia REIT Plus Kasvu	16,2	15,7	2,4	2,0	4,3	7,0	176,3	11,4	0,0
UB Eurooppa REIT Kasvu	16,1	12,0	2,1	2,6	3,9	3,3	41,7	7,2	0,0
UB Amerikka Kasvu	15,5	18,6	2,8	8,7	7,0	0,2	—	—	0,0

UB Maailman rahastosijoitusten sisältämät suurimmat sijoituskohteet on kuvattu oheisessa taulukossa (alla).

SUURIMMAT SIJOITUKSET

Portfolio Date: 12/31/2022

	Sektori	% AUM	Maa
Nokia Oyj	Technology	1.4	FIN
United States Treasury Notes 0.125%	—	1.2	USA
United States Treasury Notes 0.125%	—	1.2	USA
United States Treasury Notes 0.5%	—	1.1	USA
United States Treasury Notes 2.25%	—	1.1	USA
Nordea Bank Abp	Financial Services	1.0	SWE
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	Industrials	1.0	MEX
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR	Industrials	0.9	MEX
Koskisen Corp Ordinary Shares	Basic Materials	0.9	FIN
UPM-Kymmene Oyj	Basic Materials	0.9	FIN
Stora Enso Oyj Class R	Basic Materials	0.7	FIN
COSCO SHIPPING Ports Ltd	Industrials	0.7	CHN
Malaysia Airports Holdings Bhd	Industrials	0.7	MYS
Hong Kong and China Gas Co Ltd	Utilities	0.7	HKG
Guangdong Investment Ltd	Utilities	0.7	CHN

Source: Morningstar Direct

Tämä listaus sisältää **sijoitukset joiden osuus oli suurin** tässä rahoitustuotteessa raportointikaudella, joka on: vuosi 2022.



Mikä oli kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Rahasto teki sijoituksia, jotka edistivät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja otti huomioon kestävyystekijät jokaisessa sijoituspäätöksessään (kategoria #1). Rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuivat kaikissa sijoituksissa. Kaikkia rahaston sijoituksia koskevat sijoitusten poissulkukriteerit, ympäristöllisten ja yhteiskunnallisten ominaisuuksien perusteella tehtävä positiivinen valinta, vaikuttamistoimet, ja vaatimus noudattaa OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeita, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita sekä näiden alle kuuluvia konventioita.

Kategoria ”#2 Muu” sisälsi ainoastaan valuuttasuojauksia ja käteisvaroja, jotka ovat tarpeen sijoitusstrategian toteuttamiseksi.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

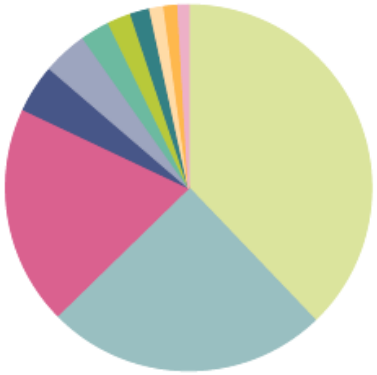
#2Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahaston varat sijoitettiin maailmanlaajuisesti pääasiassa OECD-maiden pörssilistattuihin infrastruktuuriyhtiöihin.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten

SIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA



	%
Real Estate	37.9
Industrials	24.8
Utilities	19.3
Basic Materials	4.3
Consumer Cyclical	3.9
Technology	2.6
Financial Services	2.1
Energy	1.7
Healthcare	1.2
Consumer Defensive	1.2
Communication Services	0.9
Total	**100.0**

FOSSIILISTEN POLTTOAINEIDEN ALALLA TOIMIVIEN SIJOITUSKOHTEIDEN OSUUS

Osallistuminen kivihiilen tuotantoon	0.0%
Osallistuminen kivihiilen käyttöön energiantuotannossa	1.8%
Osallistuminen öljyhiekan tuotantoon	0.0%
Osallistuminen arktisen öljyn ja kaasun tuotantoon	0.0%
Osallistuminen öljyn ja kaasun tuotantoon	3.3%
Osallistuminen öljyn ja kaasun käyttöön energiantuotannossa	5.8%
Osallistuminen öljyyn ja kaasuun liittyviin tuotteisiin ja palveluihin	0.0%

Source: Morningstar Direct

Mitä sijoituksia sisältyi kohtaan “#2 Muu”, mikä oli niiden tarkoitus ja sovellettiinko ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä vähimmäistason suojatoimia?

Kategoria ”#2 Muu” sisälsi ainoastaan valuuttasuojauksia ja käteisvaroja, jotka ovat tarpeen sijoitusstrategian toteuttamiseksi. Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä vähimmäistason suojatoimia ei sovellettu valuttasuojaukseen ja käteisvaroihin.

Mitä toimia on tehty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyven ominaisuuksien toteutumiseksi raportointiperiodin aikana?

Rahasto toteutti sijoitusprosessissaan ESG-integraatiota: Rahasto sisällytti sijoituskohteiden analyysiin tietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominasuuksista ja pyrki sijoituspäätöksissään tekemään positiivista valintaa muun muassa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien perusteella.

Lisäksi rahasto osallistui United Bankersin yleisiin vaikuttamistoimenpiteisiin, kuten CDP-kampanjan sijoittajakirjeisiin ja Science Based Targets -aloitteeseen (https://www.cdp.net/en/campaigns/science-based-targets).