

United Bankers

Policy för identifiering och beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser av investeringar

Enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR, 201/2088) avses med huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer eventuella direkta eller indirekta negativa konsekvenser för miljön, samhället eller sociala faktorer till följd av ett investeringsbeslut eller investeringsråd. I detta dokument redogörs för principerna för beaktandet av huvudsakliga negativa konsekvenser och de metoder som används inom United Bankers. Policyn gäller följande bolag: UB Fondbolag Ab och UB Kapitalförvaltning Ab. United Bankers styrgrupp för hållbarhet har godkänt denna policy den 28 februari 2023 och ändringarna gjorda i policyn den 23 april 2024 och 28 april 2025.

Policyer för identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser och indikatorer för hållbar utveckling

United Bankers identifierar att affärsverksamheten och därigenom investeringarna kan ha både positiva och negativa konsekvenser för miljön och samhället. Bedömningen av investeringarnas huvudsakliga negativa konsekvenser ingår i United Bankers processer för ansvarsfulla investeringar. Mer information om United Bankers tillvägagångssätt och principer för ansvarsfulla investeringar finns i koncernens policy för ansvarsfulla investeringar: <https://www.unitedbankers.fi/sv/ansvarsfullhet/ansvarsfulla-investeringar/hallbarhetsrelaterade-upplysningar/>

United Bankers bedömer investeringarnas huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) som en del av investeringsbesluten. De huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktas i alla produkter enligt SFDR artikel 8 och artikel 9. I produkter enligt artikel 6 beaktas indikatorerna tills vidare inte, och de rapporteras tills vidare inte av tekniska orsaker. I fortsättningen kommer rapporteringen också att utsträckas till produkter enligt artikel 6.

United Bankers approach till analysen av huvudsakliga negativa konsekvenser är riskbaserad. Huvudsakliga negativa konsekvenser analyseras i samband med analysen av hållbarhetsrisker och som en del av due diligence-processerna innan investeringsbesluten fattas och följs regelbundet upp under investeringen. I egenskap av aktiv ägare strävar United Bankers också efter att utöva inflytande över bolagen för att utveckla hanteringen av hållbarhetsfrågor på så sätt att investeringsobjektens negativa konsekvenser för miljön och samhället minskar och de positiva konsekvenserna ökar.

I fråga om ränte- och aktiefonder som värderas dagligen baserar sig uppgifterna om huvudsakliga negativa konsekvenser på uppgifter som producerats av ESG tjänsteleverantörer (Sustainalytics, Moringstar, Bloomberg). I fråga om alternativa fonder och fonder som investerar i fast egendom utreds PAI-uppgifterna om investeringsobjekten i samband med due diligence-processerna och uppdateras regelbundet i samband med uppföljningen av investeringarna. Undantag utgör objekt för vilka information om huvudsakliga negativa konsekvenser ännu inte finns att tillgå. United Bankers strävar kontinuerligt efter att utveckla metoderna för bedömning av huvudsakliga negativa konsekvenser och förbättra tillgången till information.

För de indikatorer som beaktas redogörs i detalj i materialet för respektive investeringsobjekt. United Bankers beaktar indikatorerna för följande huvudsakliga negativa konsekvenser:

Tabell 1

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

1. Utsläpp av växthusgaser
2. Koldioxidavtryck
3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (exposure)

5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
 6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
 7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
 8. Utsläpp till vatten
 9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
 10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
 11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
 12. Ojusterad löneklyfta mellan könen
 13. Jämnare könsfördelning i styrelserna
 14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)
- Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter
15. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
 16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning
- Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter
17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
 18. Exponering mot energieffektiva fastigheter

Tabell 2

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Tabell 3

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

9. Ingen policy för mänskliga rättigheter

Åtgärder i anslutning till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling och planerade åtgärder

Ekonomisk verksamhet kan ha positiva och negativa konsekvenser för miljön och samhället. United Bankers beaktar i sin verksamhet flera indikatorer på konsekvenser för hållbar utveckling. Dessa beskriver bland annat konsekvenser inom området klimat och miljö, respekt för de mänskliga rättigheterna samt bekämpning av korruption och mutor. United Bankers strävar efter att i sina investeringsbeslut beakta och mångsidigt rapportera alla obligatoriska indikatorer på negativa konsekvenser. Dessutom strävar United Bankers efter att rapportera investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp samt investeringar i företag utan en policy för mänskliga rättigheter.

Med hjälp av indikatorer på konsekvenser för hållbar utveckling strävar man efter att utveckla investeringsportföljernas hållbarhet i en positivare riktning. United Bankers analyserar objektens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer både i due diligence-processen och regelbundet under investeringen. Portföljförvaltningen kan välja investeringsobjekt, vars indikatorer på konsekvenser för hållbar utveckling ligger på en god nivå. Framför allt due diligence-processen syftar till att identifiera objekt, vars huvudsakliga negativa konsekvenser verkar ovanligt stora eller i övrigt exceptionella. Sådana objekt analyseras mer ingående och orsaken till avvikelsen utreds före en investering. Styrgruppen för hållbarhet kan besluta att inleda påverkansåtgärder i ett objekt, vars negativa konsekvenser anses vara särskilt omfattande. Styrgruppen kan också besluta att utesluta sådana investeringsobjekt vars huvudsakliga negativa konsekvenser anses vara särskilt stora. För PAI-indikatorerna har inga gränsvärden fastställts för att inleda påverkansåtgärder.

United Bankers utnyttjar framför allt indikatorer i anslutning till klimatförändringar och koldioxidutsläpp vid bedömningen av investeringarnas klimatpåverkan. United Bankers klimatvägkarta som publicerades 2023 och de vetenskapligt baserade klimatmål (Science Based Targets, SBTi) som kommer att sättas 2025 i enlighet med klimatinitiativet, syftar till

att United Bankers ska uppnå målen i Parisavtalet. Med klimatmålen kommer gränsvärden för PAI-indikatorer relaterade till klimatförändringar och koldioxidutsläpp att sättas under de kommande åren. Baserat på dessa gränsvärden kommer framtida beslut att antingen avstå från investeringar eller initiera påverkansåtgärder som beskrivs i United Bankers principer för ägarstyrning.

Strategier för engagemang

Aktivt ägarskap är en viktig del av United Bankers processer för ansvarsfulla investeringar. I egenskap av aktiv ägare strävar United Bankers efter att främja hållbarhet i sina investeringsobjekt exempelvis genom att utöva rösträtt på bolagsstämmor och diskutera med bolagen. I fonder med fokus på realtillgångar strävar United Bankers efter att främja hållbarhet direkt i den aktiva förvaltningen av egendomen. För fonder som förvaltas av UB Kapitalförvaltning Ab och UB Fondbolag Ab har de allmänna principerna för påverkansåtgärder definierats mer detaljerat i United Bankers principer för ägarstyrning. För närvarande har inga gränsvärden fastställts för PAI-indikatorer för att inleda påverkansåtgärder. Med de klimatmål som United Bankers kommer att sätta 2025 enligt SBTi kommer gränsvärden för PAI-indikatorer relaterade till klimatförändringar och koldioxidutsläpp att fastställas under de kommande åren och dessa kommer att beaktas i ägarstyrningen.

Efterlevnad av internationella standarder

Bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling i United Bankers investeringar bygger på internationella avtal och standarder. Väsentliga i denna process är bland annat:

- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI)
- FN:s Global Compact-initiativ för företagsansvar (UNGC)
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs)
- Carbon Disclosure Project (CDP)
- Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)
- Science Based Targets initiative (SBTi) -klimatinitiativet

United Bankers har dessutom förbundit sig att i sin verksamhet bidra till FN:s mål för hållbar utveckling.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling i investeringsrådgivningen och försäkringsrådgivningen

United Bankers tillhandahåller investeringsrådgivning och försäkringsrådgivning. I denna verksamhet strävar vi efter att ge kunden öppet information om de huvudsakliga negativa konsekvenserna av de produkter som utgör föremål för investeringsrådgivning och/eller försäkringsrådgivning. United Bankers avser inte att rangordna finansiella produkter i fråga om hållbarhetsindikatorer. Vid valet av finansiella produkter och vid den rådgivning som gäller dem används inga tröskelvärden för huvudsakliga negativa konsekvenser.

I United Bankers produktutbud ingår också noga utvalda produkter av tredje part. Alla tredje parter ska handla i enlighet med FN:s principer för ansvarsfulla investeringar och erbjuda omfattande och transparent hållbarhetsinformation om sina produkter, inbegripet aktuell information om beaktandet av huvudsakliga negativa konsekvenser.