



**ELITE**  
**ALFRED BERG**

# Elite Alfred Berg sijoituskohteena

28.8.2020

# Elite Alfred Berg

Elite Alfred Berg tarjoaa vastuullisia sijoittamisen ja varainhoidon palveluita sekä yksityisasiakkaille, yrityksille että ammattisijoittajille.



\* Vertailukelpoisen liiketoiminnan tuottojen kasvu 11 % CAGR 2015-2019

# Missio ja visio

## MISSIO – MIKSI OLEMME OLEMASSA

Sijoitamme tulevaisuuteen sijoittamalla vastuullisesti.

Sijoittamalla hankkeisiin ja yrityksiin, joissa yhdistyy hyvän tekeminen ja hyvä tuotto, mahdollistamme paremman tulevaisuuden yhteiskunnalle, yrityksille, yhteisöille, yksilöille ja ympäristölle.

## VISIO – MIHIN PYRIMME

Nousemalla vastuullisen sijoittamisen edelläkävijäksi, meistä tulee Pohjoismaiden arvostetuin varainhoidon asiantuntija.

Teoillamme nousemme vastuullisen sijoittamisen suunnannäyttäjäksi. Arvostuksemme kasvaa, kun edelläkävijän asemassa luomme uusia sijoittamisen standardeja ja luomme tuottoa vastuullisesti.

# Arvot

## ARVOT – MITEN TOIMIMME

### Vastuullinen

Olemme aina rehellisiä toimissamme ja otamme huomioon toimiemme vaikutukset yhteiskunnalle, yrityksille, yhteisöille, yksilöille ja ympäristölle. Näytämme teoillamme, että välitämme.

### Yhteistyöhaluinen

Edistämme yhdessä tekemisen kulttuuria niin asiakkaiden, kollegoiden kuin muidenkin sidosryhmien kanssa. Olemalla lähellä ja kuuntelemalla sidosryhmiämme, pystymme luomaan heille ainutlaatuista lisäarvoa.

### Omistautunut

Olemme ylpeitä siitä, mitä teemme ja mitä toimintamme saa aikaan. Se näkyy jatkuvana haluna kehittyä, mikä parantaa asiakkaidemme menestymisen mahdollisuuksia

### Avoin

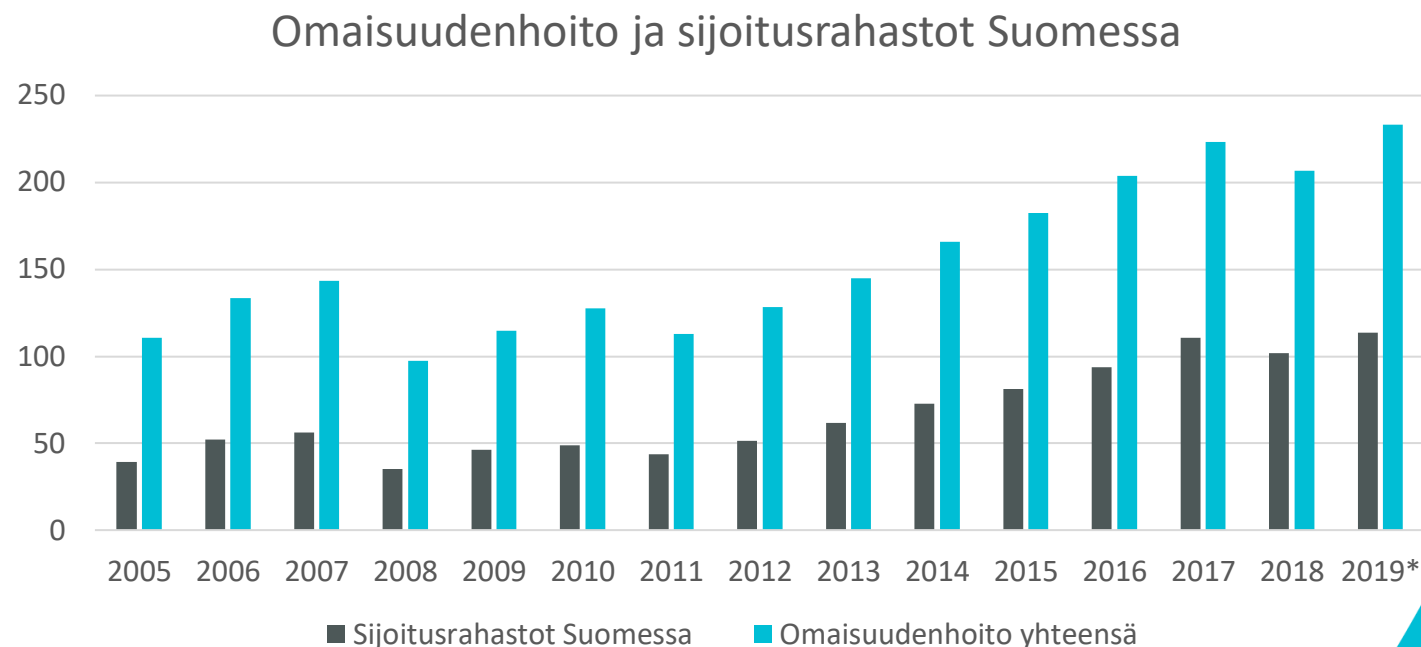
Kehittyminen edellyttää avoimuutta. Maailma muuttuu nopeasti ja meidän pitää pystyä reagoimaan uusiin olosuhteisiin. Viestimällä avoimesti ja toimimalla ennakkoluulottomasti voimme rakentaa paremman tulevaisuuden.

# Monipuolinen sijoitusalan toimija

- Asiantuntijamme sijoittavat sekä ammatti- että yksityissijoittajien varoja vastuullisesti, aktiivisesti ja hyvää tuottoa tavoitellen.
- Vastuullisuus ja vaikuttavuus ovat sijoitustoimintamme keskiössä, sillä uskomme, että näin voimme tarjota asiakkaillemme parempaa tuottoa ja samalla tuottaa lisäarvoa myös muille sidosryhmille ja ympäristölle.
- Edistämme parempaa tulevaisuutta sijoittamalla hankkeisiin ja yrityksiin, joissa yhdistyvät sekä hyvän tekeminen että hyvä tuotto.
- Palvelumme lähtökohtana on aina asiakkaan tavoitteisiin ja tarpeisiin perehtyminen ja niiden pohjalta sopivan ratkaisun löytäminen kuhunkin sijoitustarpeeseen.
- Sijoitustoiminnassa hyödynnämme omia innovatiivisia rahastojamme, suurimman omistajamme BNP Paribas -konsernin rahastovalikoimaa sekä avoimen arkkitehtuurin sijoitusratkaisuja.

# Suomen varainhoitomarkkina kasvaa

- Suomen varainhoitomarkkinat ovat vasta nuoret ja vakaassa kasvussa.
- Suomalaisten sijoitusvarallisuus on edelleen suhteellisen vähäistä. Suurin osa kotitalouksien varoista on asunnoissa (2016: 383 mrd. €)\* ja talletuksissa.
- Kolmen suurimman pankkiryhmän osuudet rahastomarkkinoista ovat 39 %, 20 % ja 9 %. (Elite Alfred Berg 14. suurin 0,4 %.)



Lähteet:

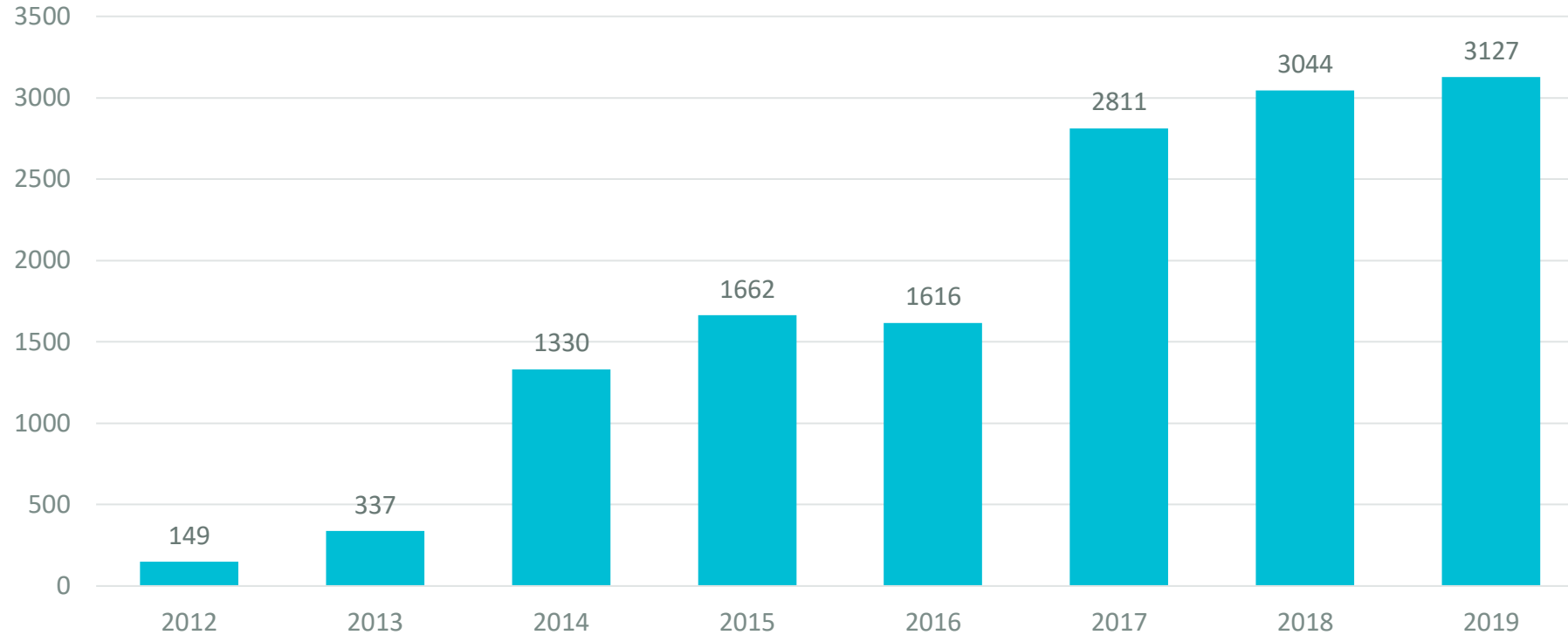
Suomen Pankki

\* Tilastokeskus, kotitalouksien varallisuus 2016

\*\* OmaisuuDENHOITO 2019: Finanssivalvonnan verkkosivut 11.2.2020, tilanne 9/2019

# Asiakasvarojen kehitys 2012-2019

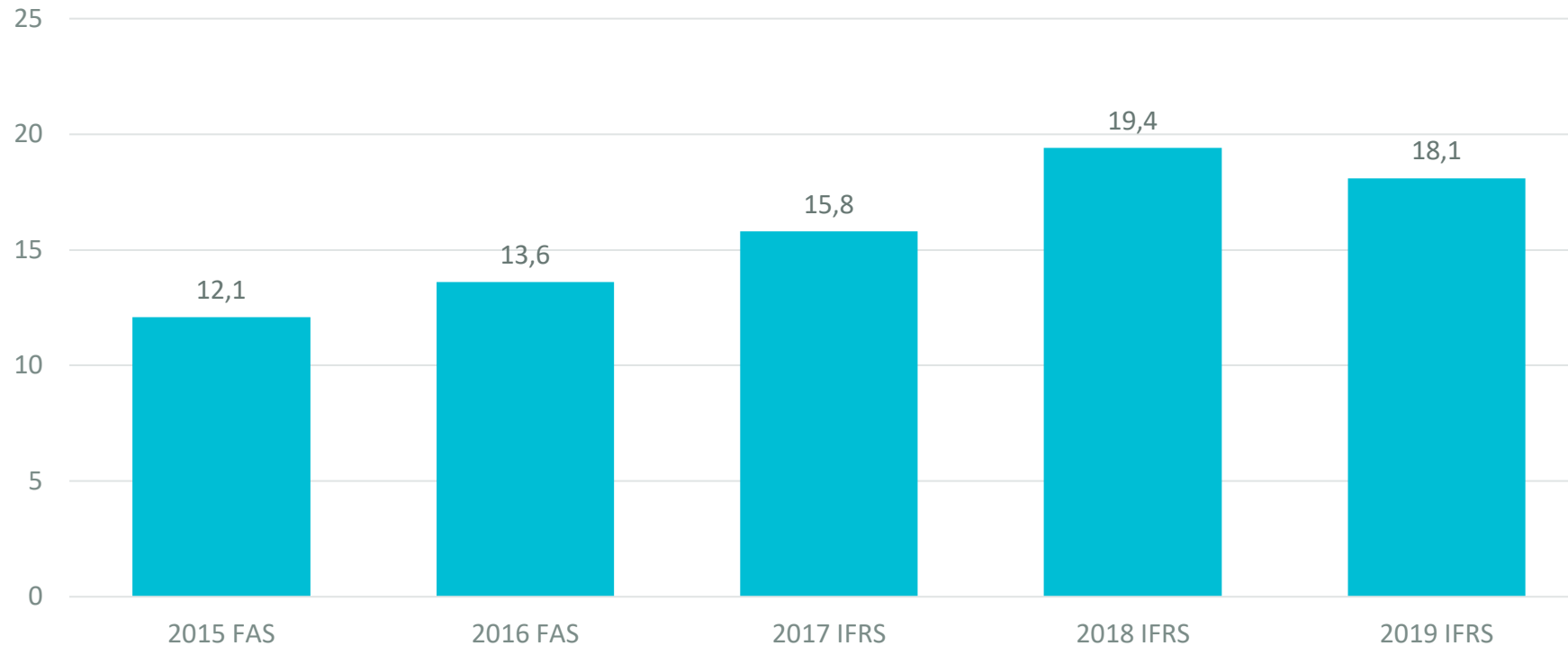
Asiakasvarat yhteensä (milj. €)





# Liiketoiminnan tuotot 2015-2019

Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot (milj. €)



# Taloudelliset tunnusluvut

Konsernin tunnusluvut	H1/2020	H1/2019	1-12/2019
Liiketoiminnan tuotot, milj. €	8,7	9,3	18,4
Liikevoitto*, milj. €	-0,8	-0,8	-1,3
Liikevoitto, % liiketoiminnan tuotoista	-9,0	-8,5	-7,2
Tilikauden tulos, milj. €	-0,8	-0,8	-1,5
Tilikauden tulos, % liiketoiminnan tuotoista	-8,6	-9,0	-8,1
Osakekohtainen tulos, laimennettu, €	-0,06	-0,05	-0,09
Laaja osakekohtainen tulos, laimennettu, €	-0,06	-0,05	-0,09
Vaihtoehtoiset tunnusluvut	H2/2019	H2/2018	1-12/2019
Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot**, milj. €	8,0	9,2	18,1
Oikaistu osakekohtainen tulos***, laimennettu, €	-0,06	-0,06	-0,11
Oikaistu laaja osakekohtainen tulos****, laimennettu, €	-0,06	-0,06	-0,11
Kannattavuuden tunnusluvut			
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-4,0	-4,0	-7,1
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-2,2	-2,4	-4,1

# Taloudelliset tunnusluvut – taulukon selitteet

\*) IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi ei määrittele liikevoiton käsitettä. Konserni on määrittänyt sen seuraavalla tavalla: Liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun nettoliiketoiminnan tuotoista vähennetään työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut, muut hallintokulut, poistot ja arvonalentumistappiot, liiketoiminnan muut kulut sekä saamisten arvonalentumiset. Liikevoitossa huomioidaan myös osuus osakkuusyritysten tuloksesta.

\*\*\*) Vertailukelpoiset liiketoiminnan tuotot perustuvat ulkoisten kumppanien puolesta hallinnoitujen rahastojen osalta nettopalkkioihin, kun taas raportoidut liiketoiminnan tuotot kuvaavat bruttopalkkiota.

\*\*\*\*) Konserni raportoi vakavaraisuutensa Finanssivalvonnalle voimassa olevan Euroopan komission asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisesti. Asetus on tullut voimaan vuonna 2014. Esitetyt vakavaraisuussuhdeluvut vastaavat Finanssivalvonnalle raportoituja lukuja ja sisältävät ainoastaan konsernin Finanssivalvonnan valvonnan alaiset yhtiöt (EAB Group Oyj, EAB Varainhoito Oy ja EAB Rahastoyhtiö Oy).

\*\*\*\*\*) Oikaistu osakekohtainen tulos perustuu ulkona olevaan osakemäärään. Konsernin emoyhtiöllä EAB Group Oyj:llä oli 30.6.2020 hallussaan 27 667 omaa osaketta (0 per 30.6.2019). Oikaistu osakekohtainen tulos ottaa huomioon nämä ylimääräiset osakkeet ja antaa tarkemman ja paremman kuvan emoyhtiön osakekohtaisesta tuloksesta.

# Taloudelliset tavoitteet ja näkymät

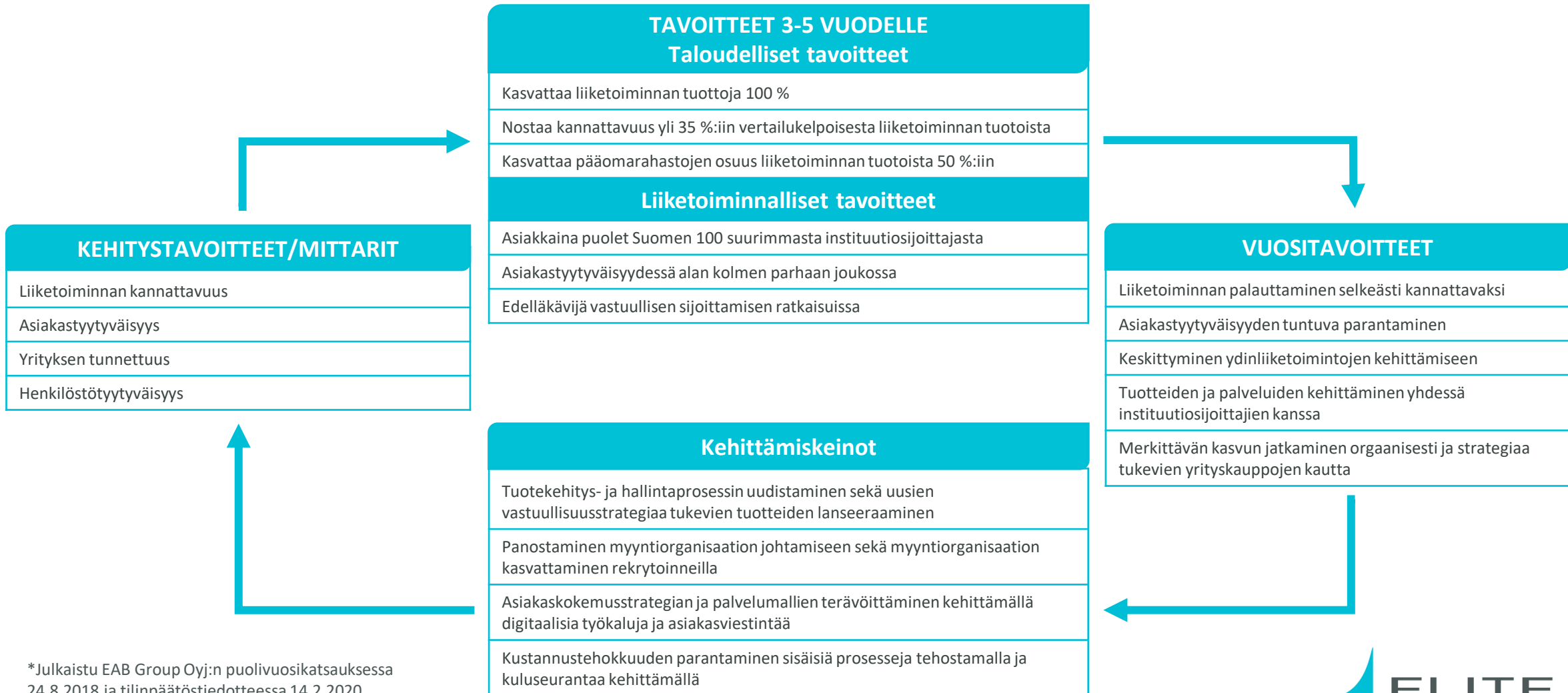
Hallituksen asettamat taloudelliset tavoitteet 3–5 vuodelle:

- Kasvattaa liiketoiminnan tuottoja 100 %
- Nostaa kannattavuus yli 35 %:iin vertailukelpoisesta liiketoiminnan tuotoista
- Kasvattaa pääomarahastojen osuus liiketoiminnan tuotoista 50 %:iin

Näkymät loppuvuodeksi 2020:

- Yhtiö ei anna ohjeistusta liikevaihdon ja tuloksen kehityksestä, sillä ne ovat suuressa määrin riippuvaisia ulkoisista Yhtiöstä riippumattomista tekijöistä. Yhtiö jatkaa strategiansa mukaan kokonaiskulujen leikkausta loppuvuonna 2020 alkuvuoden tasolta.

# Tavoitteet ja keinot



\*Julkaistu EAB Group Oyj:n puolivuosisikatsauksessa 24.8.2018 ja tilinpäätöstiedotteessa 14.2.2020.

# Vastuullisuus Elite Alfred Bergillä

- Vastuullisuus on tärkeää Elite Alfred Bergillä niin omassa liiketoiminnassa kuin sijoitustoiminnassakin – haluamme tuottaa toiminnallamme lisäarvoa sijoittajillemme, asiakkaillemme ja henkilöstöllemme sekä ympäristölle ja yhteiskunnalle.
- Vastuullinen sijoitustoiminta ei tarkoita tuotosta tinkimistä eikä eettisten valintojen tekemistä asiakkaan puolesta, vaan sijoittajana edellytämme sijoituskohteidemme noudattavan yhteiskunnan pelisääntöjä ja hyviä käytäntöjä. Tämä on myös tärkeä osa sijoitusriskien hallintaa pitkällä tähtäimellä.
- Ammattitaitoisten varainhoitajien tarjoamalla henkilökohtaisella palvelulla varmistetaan, että asiakkaalle tarjotut tuotteet sopivat hänen riskiprofiiliinsa ja täydentävät hänen varallisuuttaan kokonaisuutena tarkastellen parhaalla mahdollisella tavalla.
- Pyrimme edistämään sosiaalista ja ympäristövastuullisuutta toiminnassamme, tuote- ja palvelukehityksessämme sekä kumppanuuksissamme.

# Vastuullinen sijoittaminen

- Ensimmäinen konserniyhtiömme sitoutui YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin (UNPRI) jo vuonna 2011, ja nykyään periaatteita noudatetaan soveltuvin osin koko konsernissa.
- Elite Alfred Berg hyödyntää vastuullisessa salkunhoidossaan BNP Paribas'n ESG-tutkimusta (ympäristövastuu, sosiaalinen vastuu ja hyvä hallinto), johon kuuluvat maailmanlaajuinen yritysvastuunormien seuranta ja ympäristörikkeiden arviointi.
- Vastuullisuus on integroitu sijoitustoimintaan siten, että kukin salkunhoitaja vastaa periaatteiden noudattamisesta kaikissa EAB:n sijoitustuotteissa ja -palveluissa.
- Vaikuttavuussijoittaminen kuuluu tuotekehityksemme painopistealueisiin, ja tarkoituksenamme on kasvattaa ympäristömyönteisten vaihtoehtoenergiarahastojen tarjontaamme vuonna 2020.





**ELITE**  
**ALFRED BERG**