

Sammanfattning för finansiella produkter som har hållbar investering som mål

I denna sammanfattning ges information om de finansiella produkternas hållbara investeringar och mål i enlighet med artikel 10.1 i SFDR-förordningen (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn samt i enlighet med artikel 25–36 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288.

Betydande skada orsakas inte för målet för hållbar investering

I den finansiella produktens beslutsprocess beaktas hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer, huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), uppnåendet av målet för hållbar investering samt principen om att inte orsaka betydande skada (DNSH-principen). Praxis för god styrning är ett minimikrav för investeringsobjekten. Centrala internationella konventioner och normer, såsom FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och övriga FN-konventioner, FN:s mål för hållbar utveckling (UN Sustainable Development Goals), ILO:s konventioner samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag skapar värdebasen för ansvarsfullt investering inom Aktia. Ovan nämnda egenskaper samt uppnåendet säkerställs genom en omfattande kvalitativ och kvantitativ analys innan investeringsbeslut fattas. Som bedömningsmetoder använder Aktia både egna verktyg och verktyg som utvecklats av externa tjänsteleverantörer. Med verktygens hjälp kan man identifiera och granska ovannämnda faktorer som en del av beslutsprocessen för, övervakningen av och rapporteringen om investeringarna.

I bedömningen som görs före investeringen granskas investeringsobjektets förutsättningar att uppfylla den finansiella produktens mål för hållbar investering och kraven i förordning (EU) 2022/1288 som gäller finansiella produkter i enlighet med artikel 9 i SFDR-förordningen. En ESG-process har utarbetats för den finansiella produkten genom vilken man också säkerställer genomförandet av det hållbara investeringsmålet och DNSH-principen. Målinvesteringarnas hållbarhet bedöms genom olika ESG-faktorer.

Den finansiella produktens mål för hållbar investering

Missionen för den finansiella produkten är en hållbar värld. Den finansiella produktens mål för hållbar investering är att investera i sådana objekt som främjar en hållbar värld genom de hållbarhets-teman som fastställs av den finansiella produkten och de megatrender som stöder dessa. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förknippade till exempel med följande teman: stödande av ekologiskt hållbar ekonomi, begränsning och bekämpning av klimatförändringar, främjande av cirkulär ekonomi, hållbar användning av naturkapital samt tryggande av ekosystem och biodiversitet, dvs. naturens mångfald. Hållbara investeringar med ett socialt mål kan vara förknippade till exempel med följande teman: främjande av jämlikheten mellan könen, stödande av utbildning och inlärning, ren och hållbar energi, minskande av ojämlikhet samt hållbara infrastrukturer och samhället. Den finansiella

produkten iakttar Aktias principer för ansvarsfullt investering. Aktias metoder för ansvarsfullt investering är uteslutning, beaktande av hållbarhetsfaktorer (ESG-integration), normbaserad screening samt aktivt ägarskap och aktiv påverkan samt påverkansinvestering. Vi strävar också efter att skapa en så god uppfattning om investeringsobjektens samhälleliga påverkan som möjligt. En närmare beskrivning av Aktias metoder för ansvarsfullt investering finns i Aktias principer för ansvarsfullt investering samt fondens principer för ansvarsfullhet.

Investeringsstrategi

Fonden kan investera globalt i olika investeringsobjekt: aktieinvesteringar (t.ex. noterade bolag, onoterade bolag, aktiefonder), ränteinvesteringar (t.ex. green bonds, social bonds, sustainable bonds, sustainability linked bonds, räntefonder och investeringar i mikrolån), alternativa (t.ex. kapitalfonder som fonder för förnybar energi, private equity, venture capital).

Investeringen genomförs endast om investeringsobjektet uppfyller de uppsatta målen, dvs. den finansiella produktens mission om en hållbar värld samt avkastningsförväntningarna, och dessutom övriga villkor enligt artikel 9 i SFDR-förordningen. Investeringsobjektet förutsätts följa praxis för god styrning, vilket är ett minimikrav. I fråga om den finansiella produktens mål om hållbara investeringar baserar sig analysen på en helhetsbedömning med kvantitativa och kvalitativa metoder.

En närmare beskrivning av Aktias metoder för ansvarsfullt investering finns i Aktias principer för ansvarsfullt investering samt fondens principer för ansvarsfullhet.

Andel av investeringar

Den finansiella produkten genomför hållbara investeringar till minst 90 procent, varav minimiandelen av "miljörelaterade" investeringar uppgår till 25 procent samt minimiandelen "sociala" investeringar uppgår till 5 procent. "Miljörelaterade" investeringar består av "andra investeringar". Den finansiella produkten har inte förbundit sig till att rikta någon minimiandel investeringar till hållbara investeringar med ett miljömål som är förenliga med EU-taxonomin. Det är inte uteslutet att vissa investeringar kan uppfylla kriterierna för investeringar förenliga med taxonomin. Den återstående delen av allokeringen av medel, dvs. "inte hållbara" investeringar, högst 10 procent, innehåller bland annat kontanter och derivat. Den finansiella produkten använder inte derivat för att uppnå ett hållbart investeringsmål.

Övervakning av mål för hållbar investering

Förverkligandet av målet för hållbar investering följs upp och rapporteras regelbundet. Hållbarhetsindikatorerna används som en del av investeringsbeslut, portföljförvaltning, rapportering och övervakning. För att mäta och övervaka hur egenskaperna förverkligas används kontrollmekanismer och metoder som är specifika för varje egenskap och som bygger på antingen Aktias egna

eller en extern tjänsteleverantörs kontrollmekanismer, data och metoder. Mer information om den finansiella produktens hållbara investeringar finns i den finansiella produktens hållbarhetsrapport som publiceras årligen.

Metoder

Förverkligandet av målet för hållbar investering, faktorer som gäller principen om ingen betydande skada samt de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer beaktas som en del av investeringsbesluten med hjälp av olika metoder som kan vara kvalitativa och kvantitativa samt basera sig både på Aktias egna metoder och på en extern tjänsteleverantörs data och metoder. Metoderna kan utnyttjas i den mån lämpliga data och information finns tillgängliga. En ESG-process har utarbetats för den finansiella produkten genom vilken man också säkerställer genomförandet av det hållbara investeringsmålet. Man rapporterar om förverkligandet av målet för hållbar investering samt metoderna årligen i fondens hållbarhetsrapport.

Datakällor och databehandling

Aktia använder sig av både kvalitativa och kvantitativa data och datakällor som en del av investeringsbesluten och portföljförvaltningen. Som källor används externa tjänsteleverantörers datakällor som Aktia valt ut för att genomföra metoderna för ansvarsfullt investering och förverkliga målet för hållbar investering. Övergripande påverkan av den finansiella produktens investeringar i miljön och samhället mäts genom en utomstående tjänsteleverantörs modellering av nettopåverkan. Den finansiella produktens övriga hållbarhetsindikatorer beskriver både miljörelaterad och social påverkan. Datakällorna används som en del av portföljförvaltningen, rapporteringen och övervakningen. Externa tjänsteleverantörer utvärderas för att fastställa vilka metoder som ska tillämpas och för att säkerställa uppgifternas kvalitet. Datakällor utnyttjas i den utsträckning data finns tillgängliga och i den mån det är möjligt. Vid behov försöker man komplettera bristfälliga data med andra kvalitativa och kvantitativa metoder och datakällor.

Begränsningar för metoder och data

Datakällorna varierar beroende på tillgångsslag och enligt de vid var tid gällande definitionerna i regleringen. Data används så heltäckande som möjligt alltid till den mängd data finns tillgängliga. Man har som mål att komplettera eventuella bristfälliga data och analyser med kvalitativa och kvantitativa metoder. På beaktandet av miljörelaterade och sociala egenskaper samt hållbarhetsrisker inverkar även den ifrågavarande investeringsportföljens investeringshorisont, målsättningar samt övrig reglering som gäller portföljens investeringsuniversum.

Due diligence

Skälig aktsamhet, due diligence, ska tillämpas i fråga om de tillgångar som ligger till grund för den finansiella produkten, som en del av interna och externa kontroller. Centrala internationella konventioner och normer, såsom FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna och övriga FN-konventioner, FN:s mål för hållbar utveckling (UN Sustainable Development Goals), ILO:s konventioner samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag skapar värdebasen för ansvarsfullt investering inom Aktia. I den finansiella produktens beslutsprocess beaktas hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer, huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), uppnåendet av målet för hållbar investering samt principen om att inte orsaka betydande skada (DNSH-principen). Praxis för god styrning är ett minimikrav för investeringsobjekten.

Strategier för engagemang

Aktia använder sig av bolagspåverkan, ägarstyrning och aktivt ägarskap för att främja god förvaltning i de bolag som utgör investeringsobjekt samt förutsättningarna för god avkastningsutveckling på lång sikt i investeringsobjekten eller investeringsportföljerna. Aktivt ägarskap och påverkan hör till Aktias metoder för ansvarsfullt investering. Aktia för en mångsidig dialog som syftar till att uppmuntra de företag och stater som utgör investeringsobjekt att förbättra sin praxis i fråga om miljö, samhälle och praxis för god styrning och att arbeta för ett långsiktigt perspektiv i beslutsfattandet. Vi deltar i bolagsstämmor via en röstningstjänst. Via en tjänsteleverantör deltar vi även i påverkanskampanjer. Aktias ESG-kommitté vidtar på basis av regelbunden normbaserad screening behövliga åtgärder i fråga om sådana bolag som misstänks ha brutit mot internationella lagar och normer. Om dialogen med ett bolag misslyckas eller anses vara lönlös, kan innehavet säljas om marknadsläget tillåter det, tilläggsinvesteringar kan upphöra och bolaget kan läggas till på listan över uteslutna bolag. Aktia rapporterar regelbundet om sina metoder och resultat när det gäller aktivt ägarskap och påverkan. Aktias principer för ansvarsfullt investering, principer för ägarstyrning, förverkligande av principerna för ägarstyrning, översikt över ansvarsfullt investering samt Pooled engagement-rapporten och Proxy voting-rapporten finns på Aktias webbplats.