

# Tiivistelmä rahoitustuotteille, joiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen

Tässä tiivistelmässä annetaan tietoa rahoitustuotteiden kestävien sijoitusten tekemisestä ja tavoitteista kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun SFDR-asetuksen EU 2019/2088 10(1) Artiklan mukaisesti sekä delegoidun asetuksen EU 2022/1288 25–36 Artiklojen mukaisesti.

## Ei merkittävää haittaa kestäväille sijoitustavoitteelle

Rahoitustuotteen päätöksentekoprosessissa huomioidaan kestävyysriskit ja -tekijät sekä pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI). Keskeiset kansainväliset sopimukset ja normit, kuten YK:n ihmisoikeuksien julistus ja muut YK:n sopimukset, YK:n kestävä kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals), ILO:n sopimukset, ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille luovat Aktian vastuullisen sijoittamisen arvopohjan. Näiden arvioimiseen osana sijoitusprosessia Aktialla on käytössä ulkoisten palveluntarjoajien dataa.

## Rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite

Rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoite on tehdä positiivista vaikuttavuutta kestävyysteemoihin: ympäristö, yhteiskunta, tiedon luominen ja jakaminen, terveys. Tavoitteena on tehdä positiivista vaikuttavuutta sijoittamalla ICMA:n (International Capital Market Association) periaatteiden mukaisiin kestäviin yritysten liikkeenlaskelmiin joukkovelkakirjalainoihin, joiden varojen käyttötarkoituksena on rahoittaa ympäristöön liittyviä hankkeita (green bonds), yhteiskunnallisia hankkeita (social bonds), kestävyteen liittyviä hankkeita eli ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä hankkeita (sustainability bonds) tai kestävyystavoitteisiin sidottuja hankkeita (sustainability linked bonds). Rahoitustuote noudattaa Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä rahoitustuotteen omaa ESG-kriteeristöä. Aktian vastuullisen sijoittamisen menetelmät ovat poissulkeminen, vastuullisuustekijöiden huomiointi (ESG-integrointi), normiperusteinen seulonta sekä aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen. Pyrimme myös muodostamaan mahdollisimman hyvän käsityksen sijoituskohteiden yhteiskunnallisista vaikutuksista. Tarkempi kuvaus Aktian vastuullisen sijoittamisen menetelmistä saatavilla Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

## Sijoitusstrategia

Rahoitustuote noudattaa Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä rahaston sijoitusstrategiaa. Pääasialliset haitalliset vaikutukset ("PAI") ja sijoitusten kielteinen vaikutus kestävyystekijöihin otetaan huomioon osana sijoitusprosessia. Rahoitustuotteen sijoitusprosessissa sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja analysoidaan ennen sijoitusta sekä monitoroidaan sijoitusten aikana. Hyviä hallintotapoja analysoidaan Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti ESG-integroinnin (vastuullisuustekijöiden huomiointi) ja normiperusteisen seulonnan menetelmin. Hallintotapoihin liittyvät suojatoimet sisältyvät normipohjaiseen seulontaan. Rahoitustuote poissulkee tietyt toimialat ja vastuullisuustekijöiden huomiointi on kiinteä osa

sijoituspäätöksiä. Tarkempi kuvaus Aktian vastuullisen sijoittamisen menetelmistä on saatavilla Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteista sekä tarkempi kuvaus rahaston sijoitusstrategiasta on saatavilla avaintietoasiakirjasta.

## Sijoitusten osuus

Rahoitustuotteella on kestävä sijoitustavoite seuraavasti: ympäristötavoite vähintään 90 % sijoituksista taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä sekä yhteiskunnallinen tavoite vähintään 10 % sijoituksista. Aktialla ei ole välittömiä vastuita sijoituskohteina oleviin yhteisöihin tai mitään muun tyyppisiä näihin yhteisöihin liittyviä vastuita.

## Kestävän sijoitustavoitteen seuranta

Rahoitustuotteen kestävä sijoitustavoitteen toteutumista seurataan ja raportoidaan säännöllisesti. Kestävyysindikaattoreita käytetään osana sijoituspäätöksiä, salkunhoitoa, raportointia ja monitorointia. Ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen ja seurantaan käytetään kullekin ominaisuudelle ominaisia valvontamekanismeja, tapoja ja menetelmiä, jotka perustuvat joko Aktian omiin tai ulkopuolisen palveluntarjoajan valvontamekanismeihin, dataan ja menetelmiin.

## Menetelmät

Kestävää sijoitustavoitteen toteutumista, ei merkittävää haittaa -tekijöitä sekä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin otetaan huomioon osana sijoituspäätöksiä erilaisin menetelmin, jotka voivat olla kvalitatiivisia ja kvantitatiivisia sekä perustua sekä Aktian omiin menetelmiin, että ulkoisen palveluntarjoajan dataan ja menetelmiin. Menetelmiä pystytään hyödyntämään siinä määrin, kuin soveltuvaa dataa ja tietoa on saatavilla. Kestävän sijoitustavoitteen toteutumista ja menetelmistä raportoidaan rahaston vaikuttavuusraportissa vuosittain.

## Tietolähteet ja tietojen käsittely

Aktia hyödyntää sekä kvalitatiivisia että kvantitatiivisia tietoja ja -lähteitä osana sijoituspäätöksiä ja salkunhoitoa. Tietolähteinä käytetään Aktian valitsemia ulkoisten palveluntarjoajien datalähteitä vastuullisen sijoittamisen menetelmien ja kestävä sijoitustavoitteen toteuttamiseen. Kokonaisuudessaan rahoitustuotteen sijoitusten vaikuttavuutta ympäristöön ja yhteiskuntaan mitataan ulkopuolisen palveluntarjoajan nettovaikuttavuusmallinnuksella. Muut rahoitustuotteen kestävyysindikaattorit kuvaavat sekä ympäristöön että yhteiskuntaan liittyviä vaikutuksia. Tietolähteitä käytetään osana salkunhoitoa, raportointia ja monitorointia. Ulkoisille palveluntarjoajille suoritetaan arviointi sovellettavien menetelmien selvittämiseksi ja tietojen laadun varmistamiseksi. Tietolähteitä hyödynnetään siinä laajuudessa kuin on saatavilla ja mahdollista. Puutteellista tietoa pyritään tarvittaessa rikastamaan muilla kvali- ja kvantitatiivisilla menetelmillä ja tietolähteillä.

## Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Tietolähteet vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien sääntelyn määritelmien mukaan. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien ja kestävyysriskien huomioimiseen vaikuttaa myös kyseisen sijoitussalkun sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu salkun sijoitusuniversumia koskeva sääntely.

## Asianmukainen huolellisuus

Asianmukaista huolellisuutta, due diligence, noudatetaan rahoitustuotteen perustana olevien omaisuserien suhteen, osana sisäisiä ja ulkoisia tarkastuksia. Keskeiset kansainväliset sopimukset ja normit, kuten YK:n ihmisoikeuksien julistus ja muut YK:n sopimukset, YK:n kestävä kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals), ILO:n sopimukset, ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille luovat Aktian vastuullisen sijoittamisen arvopohjan.

## Vaikuttamispolitiikat

Yhtiövaikuttamisella, omistajaohjauksella ja aktiivisella omistajuudella Aktia edistää sijoituskohteina olevien yhtiöiden hyvää hallintoa- sekä edellytyksiä sijoituskohteiden tai sijoitussalkkujen hyvään pitkän aikavälin tuottokehitykseen. Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen on yksi Aktian vastuullisen sijoittamisen menetelmistä. Aktia käy monimuotoista vuoropuhelua, jolla se pyrkii kannustamaan sijoituskohteena olevia yrityksiä ja valtioita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään ja edistämään pitkän aikavälin näkökulman huomiointiin ottamista päätöksenteossa. Äänestyspalvelun kautta osallistumme yhtiöäänestyksiin. Osallistumme palveluntarjoajan kautta myös vaikuttamiskampanjoihin. Aktian ESG-komitea ryhtyy säännöllisen normiperusteisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja normeja. Jos vuoropuhelu yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, omistus voidaan myydä markkinatilanteen niin salliessa, lisäsijoitukset voidaan lopettaa ja yhtiö voidaan laittaa poissuljettujen yhtiöiden listalle. Aktia raportoi säännöllisesti aktiivisen omistajuuden ja vaikuttavuuden keinoistaan ja tuloksistaan. Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteet, omistajaohjauksen periaatteet, omistajaohjauksen periaatteiden toteutuminen, vastuullisen sijoittamisen katsaus sekä Pooled engagement -raportti ja proxy voting -raportti löytyvät Aktian verkkosivuilta.