

# Tiivistelmä rahoitustuotteelle, joka edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia

Tässä tiivistelmässä annetaan tietoa rahoitustuotteiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista tai tavoitteista kestävytyteen 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 kestäväää sijoitustavoitetta

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, ja vaikka sillä ei ole kestäväää sijoitustavoitetta, se sijoittaa osan nettovarallisuudestaan kestäviin sijoituksiin.

Rahoitustuotteen päätöksentekoprosessissa ja sijoitusstrategiassa 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 kestävään kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals), YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskeva julistus, ILO:n sopimukset, ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille luovat rahoitustuotteen vastuullisen sijoittamisen arvopohjan. Rahoitustuote noudattaa ja edistää EU:n kestäväää sijoittamista helpottavan kehityksen (2020/852) mukaisia vähimmäistason suojatoimia, YK:n Global Compact periaatteita ja varovaisuusperiaatetta. Hyvä hallintotapa vähimmäisvaatimuksena ja vähimmäistason suojavaatimusten mukaisuus varmistetaan kattavan DD-prosessin kautta.

## Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Rahoitustuote noudattaa EU:n kestävään rahoituksen sääntelyn SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 8 artiklan mukaisia tiedonantovelvollisuuksia ja se edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahoitustuote ottaa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit sekä -tekijät. Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) ja sijoitusten kielteinen vaikutus kestävyystekijöihin otetaan huomioon osana sijoitusprosessia.

Rahoitustuote noudattaa Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä rahastonhoitajan vastuullisuuspolitiikkaa. Tarkempi kuvaus Aktian vastuullisen sijoittamisen menetelmistä saatavilla Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteista. Rahoitustuote seuraa myös Aktian ilmastostrategian mukaisia tavoitteita. Rahastonhoitajan vastuullisuusperiaatteet saatavilla vastuullisuuspolitiikasta.

Rahoitustuotteen sijoitusprosessissa sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja analysoidaan ennen sijoitusta sekä monitoroidaan sijoitusten aikana. Hyviä hallintotapoja analysoidaan Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti sekä rahastonhoitajan vastuullisuuspolitiikan mukaisesti. Sijoituskohteiden osalta odotetaan ja seurataan, että sijoituskohteena olevat

yhtiöt kunnioittavat ihmisoikeuksia, kohtelevat työntekijöitään asianmukaisesti ja tasa-arvoisesti, hallitsevat ympäristövaikutuksia ja noudattavat hyvää hallintotapaa seuraten toiminnalle soveltuvasti kansainvälistä normistoa ja hyvää liiketapaa määritteleviä minimivaatimuksia, joita esimerkiksi YK, ILO, OECD ja EU ovat julkaisseet. Ennen sijoitusta laaditaan asianmukaiset ja huolelliset ESG-, taloudelliset-, kaupalliset-, vero- ja juridiset due diligence -arvioinnit, joiden tulee täyttää vaaditut kriteerit. Sijoituskohteina olevien yhtiöiden tulee lisäksi sitoutua käyttöönottamaan hyvän hallintatavan mukaiset prosessit sekä dokumentoimaan näiden toteutumista. Hyvä hallintotapa on minimivaatimus.

Vaihtoehdoraastonhoitaja toimii jatkuvasti tiiviissä yhteistyössä sijoituskohteiden kanssa, varmistaakseen, että vastuullisuusuytyö on sovellettavien kriteerien mukaista ja tukee sijoitustoiminnan kehittämistä aktiivisen omistajuuden kautta.

## Sijoitusstrategia

Rahoitustuote noudattaa Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteita, rahastonhoitajan vastuullisuuspolitiikkaa sekä rahoitustuotteen sijoitusstrategiaa. Rahoitustuote noudattaa EU:n kestävään rahoituksen sääntelyn SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 8 artiklan mukaisia tiedonantovelvollisuuksia ja se edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahoitustuote ottaa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit sekä -tekijät. Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI) ja sijoitusten kielteinen vaikutus kestävyystekijöihin otetaan huomioon osana sijoitusprosessia.

Rahoitustuotteen sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella salkunhoidolla saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea ja tasainen vuotuinen tuotto sijoittamalla varat näiden sääntöjen mukaisesti. Tuotto muodostuu ensisijaisesti rahoitustuotteen omistamien kohteiden vuokratuotoista sekä arvomuutoksista. Rahoitustuotteella ei ole vertailuindeksiä.

Vastuullisuusostekijöiden huomiointi on kiinteä osa sijoitus päätöksistä. Tarkempi kuvaus Aktian vastuullisen sijoittamisen menetelmistä on saatavilla Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteista, rahastonhoitajan vastuullisuusperiaatteista rahastonhoitajan vastuullisuuspolitiikasta sekä tarkempi kuvaus rahoitustuotteen sijoitusstrategiasta saatavilla avaintietoasiakirjasta.

## Sijoitusten osuus

Aktiolla ei ole välittömiä vastuuta sijoituskohteina oleviin yhteisöihin tai mitään muun tyyppisiä näihin yhteisöihin liittyviä vastuuta.

## Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Rahoitustuotteen ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan ja raportoidaan säännöllisesti. Kestävyysindikaattoreita käytetään osana sijoitus päätöksistä, salkunhoitoa,

raportointia ja monitorointia. Ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen ja seurantaan käytetään kullekin ominaisuudelle ominaisia valvontamekanismeja, tapoja ja menetelmiä, jotka perustuvat joko Aktian sekä rahastonhoitajan omiin tai ulkopuolisen palveluntarjoajan valvontamekanismeihin, dataan ja menetelmiin.

### Menetelmät

Rahoitustuotteen edistettävien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien seuranta tapahtuu keräämällä ja raportoimalla tietoa rahaston kestävyysindikaattoreista. Nämä kestävyysindikaattorit kuvaavat sijoituskohteiden kestävyysominaisuuksia ja sijoituskohteiden rahoitustuotteen strategianmukaisuutta. Rahoitustuote seuraa sen sijoituskohteiden kestävyysindikaattoreiden ja pääasiallisten haitallisten vaikutusten mittaamiseen liittyvien indikaattorien kehitystä ja muutosta läpi rahoitustuotteen elinkaaren.

Vaihtoehtorahastonhoitaja toimii jatkuvasti tiiviissä yhteistyössä sijoituskohteiden kanssa, varmistaakseen, että vastuullisuustyö on sovellettavien kriteerien mukaista ja tukee sijoitustoiminnan kehittämistä aktiivisen omistajuuden kautta.

Hyvä hallintotapa ja vähimmäistason suojavaatimusten mukaisuus varmistetaan kattavan DD-prosessin kautta.

Ympäristöön liittyviä ominaisuuksia sekä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin otetaan huomioon osana sijoituspäätöksiä erilaisin menetelmin, jotka voivat olla kvalitatiivisia ja kvantitatiivisia sekä perustua sekä Aktian sekä rahastonhoitajan omiin menetelmiin, että ulkoisen palveluntarjoajan dataan ja menetelmiin. Menetelmät voivat erota omaisuusluokakohtaisesti ja menetelmiä pystytään hyödyntämään siinä määrin, kuin soveltuva dataa ja tietoa on saatavilla. Ominaisuuksien toteutumista monitoroidaan ja raportoidaan säännöllisesti. Ominaisuuksista ja menetelmistä raportoidaan esimerkiksi Aktian vastuullisen sijoittamisen katsauksessa puolivuositain. PAI-indikaattorit raportoidaan kvartaaleittain.

### Tietolähteet ja tietojen käsittely

Rahoitustuotteen osalta hyödynnetään sekä kvalitatiivisia että kvantitatiivisia tietoja ja -lähteitä osana sijoituspäätöksiä ja salkunhoitoa. Tietolähteinä käytetään Aktian ja rahastonhoitajan välitsemia ulkoisten palveluntarjoajien datalähteitä vastuullisen sijoittamisen menetelmien toteuttamiseen. 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 kvalitatiivisilla menetelmillä ja tietolähteillä.

### Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Tietolähteet vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien sääntelyn määritelmien mukaan. Ilmasto- ja muita ympäristöindikaattoreita käytetään näihin liittyvien ominaisuuksien saavuttamisen mittaamiseen siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien ja kestävyysriskien huomioimiseen vaikuttaa myös kyseisen sijoitussalkun sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu salkun sijoitusuniversumia koskeva sääntely.

### Asianmukainen huolellisuus

Asianmukaista huolellisuutta noudatetaan rahoitustuotteen perustana olevien omaisuserien suhteen, muun muassa tätä asianmukaista huolellisuutta koskevia sisäisiä ja ulkoisia tarkastuksia.

### Vaikuttamispolitiikat

Vaikuttamisella, omistajaohjauksella ja aktiivisella omistajuudella Aktia ja rahastonhoitaja edistää sijoituskohteina olevien rahoitustuotteiden hyvää hallintoa sekä edellytyksiä sijoituskohteiden tai sijoitussalkkujen hyvään pitkän aikavälin tuottokehitykseen. Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen on yksi vastuullisen sijoittamisen menetelmistä.

Rahastonhoitaja toimii jatkuvasti tiiviissä yhteistyössä sijoituskohteiden kanssa, varmistaakseen, että vastuullisuustyö on sovellettavien kriteerien mukaista ja tukee sijoitustoiminnan kehittämistä aktiivisen omistajuuden kautta. Rahoitustuotteen omistamien kiinteistöyhtiöiden osalta on omistajataholla mahdollisuus vaikuttaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään ja edistämään pitkän aikavälin näkökulman huomioon ottamista päätöksenteossa.

Sijoituskohteisiin vaikutetaan aina, jos havaitaan vähimmäisvaatimusten rikkomuksia tai kriittisiä haitallisia kestävyysvaikutuksia. Lisäksi vaikutetaan valintaperusteisesti sijoituskohteisiin, jotta edistetään muiden havaittujen positiivisten ja negatiivisten kestävyystekijöiden hallintaa. Niitä kohteita ja aiheita priorisoidaan, joissa nähdään vaikuttamisellamme olevan merkittävin mahdollisuus edistää kestävästä kehitystä. Vaikuttamisessa suositaan mahdollisuuksien mukaan aktiivisia yhteistyötapoja. Kohteisiin vaikuttaa tapauksesta riippuen omien suorien tapaamisten avulla, yhdessä muiden osakkeenomistajien tai sidosryhmien kanssa tai esimerkiksi äänestämällä yhtiökokouksissa. Rahastonhoitaja ylläpitää tietoja aktiivisen omistamisen keinoista, kanavista, työkaluista, laajuudesta, vastuista ja vaikutuksista. Mahdolliset eturistiriidat huomioidaan toimenpiteitä suunniteltaessa.