

Tiivistelmä rahoitustuotteille, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

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

Tämä rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja vaikka sillä ei ole kestäväää sijoitustavoitetta, se sijoittaa vähintään 10 % kestäviin sijoituksiin.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

Rahasto on syöttörahasto, jonka sijoituskohteena oleva kohderahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä kestäviä ominaisuuksia integroimalla ESG-näkökohdat (ympäristö-, yhteiskunta- ja hyvä hallintotapa) kaikkiin sijoituksiinsa. Näihin näkökohtiin kuuluvat sekä ESG-riskit että ilmastonmuutoksen hillintä. Yritysten kestävä kehityksen analyysissämme mittaamme muun muassa taloudellisesti merkittäviä riskejä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyvissä asioissa, joilla on merkittävä vaikutus yrityksen taloudelliseen arvoon. Analysoimme sekä ESG-riskit että SDG-mahdollisuudet (YK:n globaalit kestävä kehityksen tavoitteet) ja punnitsemme ne yhdeksi luokituksiksi.

Sijoitusstrategia

Integroimme kestävyuden sijoituspäätöksiin kolmella menetelmällä: Poissulkeminen, Suosiminen ja Vaikuttaminen. Kohderahasto ei sijoita yrityksiin, jotka ovat osallisia tuotteissa ja palveluissa, joilla on suuri riski vaikuttaa negatiivisesti ulkomaailmaan ja yhteiskuntaan sekä vähentääkseen rahaston riskiä. Kohderahastolla on erityiset ja määritellyt kriteerit yritysten valintaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyvien seikkojen perusteella. Jokainen rahastoon valittu yksittäinen yritys ja jatkuvasti arvopaperin hankinnan jälkeen arvioidaan ja arvostetaan perustavanlaatuisen kestävyysanalyysimme perusteella, jossa yritykset luokitellaan useiden erilaisten kestävä kehityksen tunnuslukujen perusteella, niillä on kattavat ESG-riskien hallintajärjestelmät ja panostukset ja positiivinen vaikutus YK:n globaalien kestävyystavoitteiden saavuttamiseksi. Kohderahaston kestävä sijoitustoiminnan ja omistajajohtamisen asiantuntijat yhdessä esimiesten kanssa käyvät jatkuvaa vuoropuhelua ja tapaamisia yritysten kanssa puhelimitse, sähköpostitse tai henkilökohtaisissa tapaamisissa.

Sijoitusten osuus

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ja vaikka sillä ei ole kestäväää sijoitustavoitetta, se

sijoittaa vähintään 10 % kestäviin sijoituksiin, joilla on 1. ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä sekä sijoituksiin, joilla on 2. yhteiskunnallinen tavoite. Rahastossa on sekä ympäristö- että yhteiskunnallisen tavoitteen sijoituksia. Ympäristö- ja yhteiskunnallisia tavoitteita ei priorisoida, eikä strategia tähtää tiettyyn jakaumaan tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa ympäristö- ja yhteiskunnallisten tavoitteiden yhdistelmän sallimalla salkunhoito organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia näiden välille sijoituskohteen saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta. Aktialla ei ole välittömiä vastuita sijoituskohteina oleviin yhteisöihin tai mitään muun tyyppisiä näihin yhteisöihin liittyviä vastuita.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Rahoitustuotteen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan ja raportoidaan säännöllisesti. Tavoitteena on, että rahaston hiilidioksidipäästöt ovat vertailuindeksiään alhaisemmat. Tavoitteena on, että rahastolla on vertailuindeksiä korkeampi vastuullisuustaso (Kohderahastoa hallinnoiman varainhoitajan oma vastuullisuusluokitus 1–10). Sijoitustoiminnassa seurataan mm. seuraavia kestävyysindikaattoreita: PAI 4. Altistuminen fossiilisten polttoaineiden alalla toimiville yrityksille. PAI 10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisia yrityksiä koskevien OECD:n ohjeiden rikkominen. PAI 14. Altistuminen kiistanalaisille aseille (rypälepommit, jalkaväkiminaat, kemialliset ja biologiset aseptet). Tulot kiellettyjen aseiden, ydinaseiden, aseiden ja sotatarvikkeiden, alkoholin, tupakan, kannabiksen, pornografian, uhkapelien ja fossiilisten polttoaineiden tuotantoon ja jakeluun liittyvästä toiminnasta.

Menetelmät

Integroimme kestävyuden sijoituspäätöksiin kolmella menetelmällä: Poissulkeminen, Suosiminen ja Vaikuttaminen. Kaikille rahastosijoituksille tehdään sijoitushetkellä ja jatkuvasti rahastoyhtiön poissulkemiskriteerien mukaisia tarkistuksia, jotta varmistetaan, ettei mikään yritys riko kohderahaston kestävien sijoitusten politiikkaa ja että rahasto edistää ympäristö-/yhteiskunnallisia ominaisuuksia ja että rahaston kestävien sijoitusten osuus on sellainen, jonka rahasto lupaa tehdä.

Rahasto edistää siirtymistä vähähiilidioksidipäästöiseen (kasvihuonekaasujen) maailmaan sulkemalla pois yritykset, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee fossiilisten polttoaineiden tuotannosta ja/tai jakelusta, yrityksiä, joilla on suuria fossiilisia varantoja, sekä yrityksiä, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja liittyen vakaviin ilmasto- tai ympäristövahinkoihin ja metsien hävittämiseen. Rahasto edistää sosiaalisia näkökohtia kieltäytymällä sijoituksista yrityksiin, joiden toiminta liittyy kiellettyihin aseisiin, ydinaseisiin, aseisiin ja sotatarvikkeisiin, alkoholiin, tupakkaan, kannabikseen, pornografiaan ja kaupalliseen pelitoimintaan sekä poissulkemalla yrityksiä, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja liittyen

ihmisoikeuksiin, työoikeuteen, korruptioon ja talousrikollisuuteen.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Kohderahaston salkunhoitaja hyödyntää sekä kvalitatiivisia että kvantitatiivisia tietoja ja -lähteitä osana sijoituspäätöksiä ja salkunhoitoa. Tietolähteinä käytetään kohderahaston salkunhoitajan valitsemaa ulkoisten palveluntarjoajien datalähteitä vastuullisen sijoittamisen menetelmien toteuttamiseen. Tietolähteitä käytetään osana salkunhoitoa, raportointia ja monitorointia. Tietolähteitä hyödynnetään siinä laajuudessa kuin on saatavilla ja mahdollista.

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

Vaikuttamispolitiikat

Vaikuttamisella, omistajaohjauksella ja aktiivisella omistajuudella Aktia edistää sijoituskohteina olevien rahoitustuotteiden hyvää hallintoa sekä edellytyksiä sijoituskohteiden tai sijoitussalkkujen hyvään pitkän aikavälin tuottokehitykseen. Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen on yksi Aktian vastuullisen sijoittamisen menetelmästä. Aktia käy monimuotoista vuoropuhelua, jolla se pyrkii kannustamaan mm. sijoituskohteena olevia yrityksiä ja valtioita parantamaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä käytäntöjään ja edistämään pitkän aikavälin näkökulman huomioon ottamista päätöksenteossa. Äänestyspalvelun kautta käytämme äänioikeuttamme yhtiökokouksissa. Syöttörahoissa vaikuttaminen tapahtuu välillisesti kohderahaston salkunhoitajan toimesta, jolloin Aktia voi pyrkiä vaikuttamaan kohderahaston käymiin vaikuttamiskeskusteluihin sijoituskohteiden kanssa. 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 asettaa poissuljettujen yhtiöiden listalle. Aktia raportoi säännöllisesti aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen 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.