

Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

Tiivistelmä

Finanssimarkkinatoimija Aktia Rahastoyhtiö Oy (743700HUBI9WYGQK5484)

Aktia Rahastoyhtiö Oy (743700HUBI9WYGQK5484) ottaa huomioon sijoituspäätöstensä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Tämä ilmoitus on Aktia Rahastoyhtiö Oy:n ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin.

Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin kattaa viitekauden, joka alkaa 1 päivänä tammikuuta ja päättyy 31 päivänä joulukuuta 2024.

Tiivistelmä Aktia Rahastoyhtiö Oy:n sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

Soveltuvuus	Teema	Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori
Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit	Ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit	Kasvihuonekaasupäästöt
		Hiilijalanjälki
		Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti
		Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu
		Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus
		Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden
		Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin
		Päästöt veteen
		Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä
		Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita
	Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit	YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset
		YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute
		Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero
		Sukupuolten moninaisuus hallituksessa
		Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille
		Toimittajia koskevien käytännesääntöjen puute
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit	Ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit	Kasvihuonekaasuintensiteetti
		Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin
Kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit	Ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit	Altistuminen fossiiliin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta
		Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen liittyvälle riskille

Aktia Rahastoyhtiö Oy:n ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin (Principal adverse impact, myöhemmin myös ”PAI”) sisältää asetuksen (EU) 2022/1288 liite I mukaisesti sijoituksiin sovellettavat pakolliset haitallisuutta kuvaavat kestävyysindikaattorit sekä kaksi lisäindikaattoria 1. ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvästä lisäindikaattorista liitteen I taulukon 2 mukaisesti ”sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita”; sekä 2. yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevasta lisäindikaattorista liitteen I taulukon 3 mukaisesti ”toimittajia koskevien käytännesääntöjen puute”.

Aktian osake-, yrityslaina- ja yhdistelmärahastoista, sijoituskohteena olevista rahoitusinstrumenteista ja tällaisiin sijoituskohteisiin sijoittavista Aktian syöttörahastoista sekä pääomarahastoista raportoidaan ne PAI-indikaattorit, jotka on listattu ”Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit”. Aktian kehittyvien talouksien korkorahastoista ja valtionlainoihin sijoituksia tekevistä korkorahastoista raportoidaan PAI-indikaattorit, jotka on listattu kohdassa ”Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit”. Aktian kiinteistörahastoista raportoidaan PAI-indikaattorit, jotka on listattu kohdassa ”Kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit”.

Kuvaus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ja sovellettavat haitallisuutta kuvaavat kestävyysindikaattorit ilmoitetaan Komission delegoidun asetuksen (EU) 2022/1288 liite I, taulukoiden 1-3 mukaisesti.

Datan lähde: Morningstar, sarakkeessa ”Vaikutus” vaikutusta ilmaiseva luku, ilmoitetaan kunkin 1 päivästä tammikuuta 31 päivään joulukuuta ulottuvan kauden aikana 31 päivänä maaliskuuta, 30 päivänä kesäkuuta, 30 päivänä syyskuuta ja 31 päivänä joulukuuta havaittujen vaikutusten keskiarvona. Tämän raportoinnin piiriin kuuluvien rahoitustuotteiden määrä saattaa myös vaihdella vuosien välillä, jolloin ilmoitetut luvut eivät suoraan ole vertailukelpoisia. Ilmoitetut tiedot perustuvat tietojen hakemispäivän mukaiseen tilanteeseen. Ilmoitetut luvut eivät ole sitovia vähimmäismääriä. Ilmoitetut luvut voivat muuttua ylös- tai alaspäin. Lukujen laskentatapa saattaa muuttua Morningstarin toimesta ja/tai sääntelyn velvoittamana, jolloin ilmoitetut luvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia keskenään. Luvut perustuvat Morningstarin tuottamiin tietoihin ja perustuvat parhaaseen saatavilla olevaan tietoon. Taustalla olevan tiedon rajallisesta saatavuudesta ja datan luonteesta johtuen, tuotettu tieto saattaa olla epätarkkaa.

Kuvaus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

EU 2022/1288 liite I, taulukko 1 Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Vaikutus 2024	Vaikutus 2023	Vaikutus 2022	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit							
Kasvihuone- kaasupäästöt	1. Kasvihuonekaasupäästöt	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt	63 462,48	126 466,60	110 387,13	tonnia	Ilmastonmuutos, sisältäen osa-aiheet ”Ilmastonmuutoksen hillintä ja energia” tunnistettiin vuonna 2024 valmistuneessa kaksinkertaisessa olennaisuusanalyysissa olennaiseksi aiheeksi Aktian toiminnassa. Aktia asetti ilmastostrategiansa välitavoitteet vuonna 2022. Ilmastostrategian välitavoitteiden mukaisesti Aktia tavoittelee osake- ja yrityslainarahastojen hiilijalanjäljen vähennystä vuoteen 2025 mennessä -30 % sekä vuoteen 2030 mennessä -50 % verrattuna vuoteen 2019. Aktia julkaisi myös rahastokohtaiset ESG-raportit osake- ja yritysainarahastoista, jossa kuvataan sekä hiilijalanjälkeä, hiili-intensiteettiä sekä Pariisin ilmastositimukseen mukaisia sijoituksia. Seuraavalle viitekaudelle Aktia kehittää edelleen ilmastorisien ja ilmastotistumien huomioimista sijoitusprosessissa, seuraa säännöllisesti rahastojen ilmas-toskenaarioanalyysija ja suorittaa tarvittavia toimenpiteitä rahastoissa ilmastorisien vähentämiseksi sekä kehittää ESG-raportointia. Rahastokohtaisten ESG-raporttien lisäksi rahastojen hiilijalanjälki ja hiili-intensiteetti raportoidaan puolivuosittain osana Vastuullisen sijoittamisen katsausta. Katsauksessa raportoidaan osake- ja korkorahastojen mukautumista suhteessa Pariisin ilmastositimukseen. Päivitetyt vas-tuullisen sijoittamisen periaatteet julkaistiin huhtikuussa 2024 ja niitä sovelletaan Aktian sijoitustoiminnassa. Päivityksen yhtey-dessä on mm. tarkennettu Aktian suhtautumista ja poissulkukriteerejä fossiiliin ja epätavanomaisiin fossiiliin polttoaineisiin liittyen. Viitekauden aikana Aktia jatkoi aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen keinoja: osallistui vaikuttamiskeskusteluihin, suoritti suoria vaikuttamiskampanjoita sekä äänesti yhtiökokouksissa. Aktia osallistui myös sijoittaja-aloitteisiin, joita olivat esimer-kiksi Climate Action 100+, TPI (Transition Pathway Initiative), jossa Aktia on julkisena tukijana sekä Net Zero Asset Managers Initiative, joiden tavoitteena on ilmastomuutoksen hillintä. Aktia on TCFD:n -raportointisuositusten (Task Force on Climate-re-lated Financial Disclosures) julkinen tukija. Lisää Aktian aktiivisesta omistajuudesta ja vaikuttamisesta löytyy nettisivuilta: https://www.aktia.fi/fi/vastuullinen-sijoittami-nen/raportit-ja-dokumentit
		Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt	28 599,45	36 393,99	35 519,83	tonnia	
		Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt	1 316 587,51	1 281 824,58	1 057 718,36	tonnia	
		Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	1 408 183,55	1 444 685,17	1 203 959,94	tonnia	
	2. Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki	33,90 sisältäen scope 1 & 2 496,60 sisältäen scope 1 & 2 & 3	72,44 sisältäen scope 1 & 2 629,42 sisältäen scope 1 & 2 & 3	72,47 sisältäen scope 1 & 2 596,66 sisältäen scope 1 & 2 & 3	tonnia/MEUR	
	3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuin-tensiteetti	68,80 sisältäen scope 1 & 2 989,48 sisältäen scope 1 & 2 & 3	91,87 sisältäen scope 1 & 2 938,03 sisältäen scope 1 & 2 & 3	89,77 sisältäen scope 1 & 2 777,79 66 sisältäen scope 1 & 2 & 3	päästöt/MEUR	
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	1,96 %	1,91 %	1,96 %	N/A		
5. Uusiutumattoman energian kulu-tuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismää-rästä	51,87 % energian kulutuk-sesta 15,59 % energian tuotan-nosta	57,1 % energian kulutuk-sesta 22,02 % energian tuotan-nosta	57,78 % energian kulutuk-sesta 22,33 % energian tuotan-nosta.	N/A		
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden las-kettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden	43,85	7,99	13,96	N/A		
Biologinen monimuotoisuus	7. Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	0,95 %	1,34 %	1,70 %	N/A	Biologinen monimuotoisuus ja ekosysteemit, sisältäen osa-aiheen ”Biologisen monimuotoisuuden vähenemisen suorat vaikutustekijät” tunnistettiin vuonna 2024 valmistuneessa kaksinkertaisessa olennaisuusanalyysissa olennaiseksi aiheeksi Aktian toiminnassa. Aihe on katettuna myös aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen menetelmissä. Aktia on aloittanut biodiversiteettiin liittyvän strategian, tavoitteiden ja päämäärien työstämisen vuoden 2024 aikana. Osana tätä Aktia allekirjoitti vuoden 2024 alussa SPRING eli, PRI:n sijoittaja-aloitteen, jonka tavoitteena on luontokadon hillintä. Vuonna 2023 Aktia allekirjoitti myös Nature Action 100 -sijoittaja-aloitteen, jossa kannustetaan yhtiöitä kunnianhimoisempiin toimiin luontokadon pysäyttämiseksi. Aloitteessa vaikutetaan sataan luontokadon ja biodiversiteetin kannalta merkittävään yhtiöön. Aktia on kehittänyt työkalua luontopääomariippuvuuksien tunnistamista varten perustuen ENCORE-tietokantaan ja tarkastelee työkalun skaalaamista laajemmin salkunhoidon käyttöön tulevien vuosien aikana. Aktia tarkastelee myös muita tapoja integroida biodiversiteettiin liittyviä riskejä ja vaikutuksia sijoitusprosesseihin. Aktia hyödyntää Upright Projectin analyysiiä sijoituskohteiden sekä rahastojen vaikutuksista ympäristöön. Alakategorioida on biodiversiteettiin liittyviä vaikutuksia.
Vesi	8. Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0	0	0,85	N/A	Pilaantuminen, sisältäen osa-aiheen ”Ilman pilaantuminen”, ”Veden pilaantuminen ja maaperän pilaantuminen” tunnistettiin vuonna 2024 valmistuneessa kaksinkertaisessa olennaisuusanalyysissa olennaisiksi aiheiksi Aktian toiminnassa. Aktia hyödyntää osana sijoitusprosesseja Upright Projectin analyysiiä sijoituskohteiden sekä rahastojen vaikutuksista ympäristöön. Alakategorioida on rajallisiin luonnonvaroihin, kuten puhtaaseen veteen sekä jätteisiin liittyviä vaikutuksia. Aktia tarkastelee myös muita tapoja integroida veteen liittyviä riskejä ja vaikutuksia sijoitusprosesseihin. Aihe on katettuna myös aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen menetelmissä. Indikaattorille ei ole asetettu määrällistä tavoitetta, mutta sitä pyritään kehittämään osana vastuullisen sijoittamisen menetelmiä ja osana omistajaohjausta.
Jäte	9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,78	0,98	3,09	N/A	Pilaantuminen, sisältäen osa-aiheen ”Ilman pilaantuminen”, ”Veden pilaantuminen ja maaperän pilaantuminen” tunnistettiin vuonna 2024 valmistuneessa kaksinkertaisessa olennaisuusanalyysissa olennaisiksi aiheiksi Aktian toiminnassa. Aktia on myös tunnistanut kaksinkertaisessa olennaisuusanalyysissä resurssien käyttö sekä kiertotalous -aiheen olennaiseksi, sisältäen osa-aiheet ”Resurssien sisäänvirtaukset” ja ”Resurssien ulosvirtaukset ja jäte”. Aktia hyödyntää osana sijoitusprosesseja Upright Projectin analyysiiä sijoituskohteiden sekä rahastojen vaikutuksista ympäristöön. Tämä sisältää jätteiden aiheuttamisen. Aktia tarkastelee myös muita tapoja integroida veteen liittyviä riskejä ja vaikutuksia sijoitusprosesseihin. Indikaattorille ei ole asetettu määrällistä tavoitetta, mutta sitä pyritään kehittämään osana vastuullisen sijoittamisen menetelmiä ja osana omistajaohjausta.

Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit							
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,21 %	0,07 %	0,13 %	N/A	Keskeiset kansainväliset sopimukset ja normit, kuten YK:n ihmisoikeuksien julistus ja muut YK:n sopimukset, YK:n kestävän kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals), ILO:n sopimukset, ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille luovat vastuullisen sijoittamisen arvopohjan. Osana vastuullisen sijoittamisen periaatteiden päivitystä Aktia täsmensi myös normiperusteisen seulonnan sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen menetelmiä. Kohdesijoituksia monitoroidaan aktiivisesti vastuullisuuden näkökulmista sekä kohdesijoituksille suoritetaan normiperusteista tarkastelua UN Global Compact -periaatteisiin perustuen.
	11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	23,22 %	19,25 %	26,90 %	N/A	Palveluntarjoaja ISS ESG monitoroi Aktian rahastojen omistuksia YK:n Global Compact -periaatteisiin perustuvien kriteereiden mukaan ja tunnistaa yhtiöitä, jotka eivät ole pystyneet toimimaan periaatteiden mukaisella tavalla. ISS ESG -seulonta sisältää kolme kategoriaa: ei rikkomuksia, mahdollinen ongelma, verifioitu ongelma. Valtaosa yhtiöistä, joihin Aktia on sijoittanut, toimii näiden periaatteiden mukaisella tavalla. Mikäli havaitaan kohdeyhtiöissä mahdollinen tai verifioitu normirikkomus tai muita vastuullisuuden näkökulmista kriittisiä huomioita, voidaan aloittaa vaikuttamiskeskustelut kohdeyhtiön kanssa, jossa pyritään saamaan kohdesijoitus reagoimaan havaintoon ja korjaamaan toimintaansa. Vaikuttamiskeskustelun aikana kartoitetaan kohdesijoituksen vastaus huomioon liittyen sekä mahdolliset korjaavat toimenpiteet ja muutokset liiketoiminnassa. Toteutustapa voi olla vaikuttamiskeskustelu hyödyntäen aktiiviseen omistajuuteen ja vaikuttamisen menetelmiin käytettyä palveluntarjoajaa tai Aktian suorittama oma vaikuttaminen ja vuoropuhelu kohdesijoituksen kanssa. Salkunhoidon havaintoja käsitellään myös kuukausittain Aktian ESG-komiteassa. Mikäli vaikuttamiskeskustelun jälkeen lopputulos ja kohdesijoituksen toimenpiteet eivät ole toivotunlaisia, Aktia toteuttaa toimenpiteitä omistuksille eskalointimenetelmän mukaisesti, markkinatilanteen niin salliessa. Toimenpiteet voivat olla omistusten myynti, lisäsijoituksista pidättäytyminen tai vaikuttamiskeskusteluiden jatkaminen ja mahdollisesti jollain aikavälillä lisäsijoituksien salliminen, mikäli kohdesijoitus nähdään muulta osin houkuttelevana ja vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisina. Rahastot raportoivat kvartaaleittain osana ESG-raportointia normienmukaisuudestaan. Indikaattorille ei ole asetettu määrällistä tavoitetta, mutta sitä pyritään kehittämään osana vastuullisen sijoittamisen menetelmiä ja osana omistajaohjausta.
	12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	19,88 %	20,32 %	18,36 %	N/A	Osana sijoitusprosessia Aktia analysoi indikaattoria mm. Uprightin ja Bloombergin kautta. Aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen menetelmien kautta aihe voi olla myös esillä. Menetelmiä ovat mm. vaikuttamiskeskustelut suoraan yhtiöiden kanssa, vaikuttamiskeskustelut palveluntarjoajan kautta (pooled engagement), vaikuttamiskampanjoihin ja sijoittaja-aloitteisiin osallistuminen yhdessä toisten sijoittajien kanssa, osallistuminen yhtiökokouksiin ja äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa joko itse tai valtakirjaneuvonantajan kautta (proxy voting). Aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen menetelmistä raportoidaan puolivuositain Vastuullisen sijoittamisen katsauksessa sekä vuosittain pooled engagement sekä proxy voting -raporteilla. Vuoden 2024 aikana Aktia osallistui ISS ESG:n kautta eri yhtiöiden kanssa yhteensä 124 vaikuttamiskeskusteluun kattaen 189 aihetta. Näistä aiheista 75 liittyi ihmisoikeuksiin, 59 ympäristöön, 49 työntekijöiden oikeuksiin ja 6 liittyi korruptioon. Indikaattorille ei ole asetettu määrällistä tavoitetta, mutta sitä pyritään kehittämään osana vastuullisen sijoittamisen menetelmiä ja osana omistajaohjausta.
	13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	39,18 %	36,14 %	36,40 %	N/A	Osana sijoitusprosessia Aktia analysoi indikaattoria mm. Uprightin ja Bloombergin kautta. Hallitusten sukupuolijakaumaan pyrittiin vaikuttamaan osallistumalla yritysten nimitystoimikuntiin sekä käyttämällä äänioikeutta yhtiökokouksissa. Indikaattorille ei ole asetettu määrällistä tavoitetta, mutta sitä pyritään kehittämään osana vastuullisen sijoittamisen menetelmiä ja osana omistajaohjausta.
	14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseen ja biologiset aseen) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0 %	0 %	0 %	N/A	Osana sijoitusprosessia Aktia poissulkee kiistanalaiset aseen sijoituksista. Altistumaa monitoroidaan säännöllisesti. Mikäli altistumia havaitaan Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden vastaisesti, altistuminen tarkistetaan ja ryhdytään jatkotoimenpiteisiin. Päivitetyt vastuullisen sijoittamisen periaatteet julkaistiin huhtikuussa 2024 ja niitä sovelletaan Aktian sijoitustoiminnassa. Päivityksen yhteydessä tarkennettiin mm. Aktian suhtautumista ja poissulkukriteerejä kiistanalaisiin aseisiin liittyen.

Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Vaikutus 2024	Vaikutus 2023	Vaikutus 2022	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Ilmasto ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit							
Ympäristö	15. Kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuinten-siteetti	0,52	0,29	0,44	N/A	Ilmastomuutos, sisältäen osa-aiheet ”Ilmastomuutoksen hillintä ja energia” tunnistettiin vuonna 2024 valmistuneessa kaksinkertaisessa olennaisuusanalyysissa olennaiseksi aiheeksi Aktian toiminnassa. Aktia huomioi monipuolisesti ympäristöön liittyviä indikaattoreita maavalintamallissa, joka on pohjana sijoitustoiminnalle valtiolainarahastoissa, jotka sijoittavat kehittyville markkinoille sekä reunavaltioihin. Aktian arvioidessa valtioita vastuullisuusnäkökulmasta otetaan huomioon mm. seuraavia vastuullisuustekijöitä: poliittiset toimintatavat, hallinnon vahvuus, herkkyy s ilmastonmuutokselle ja luonnon monimuotoisuus. Aktia on yksi ASCOR-projektin (Assessing Sovereign Climate-related Opportunities and Risks) alkuperäisistä rahoittajista ja osallistui hankkeen neuvonantokomiteaan projektin ensimmäisessä vaiheessa ainoana suomalaisena varainhoitajana. ASCOR on ensimmäinen julkisesti saatavilla oleva työkalu, jota sijoittajat voivat käyttää arvioidakseen valtiollisten liikkeeseenlaskijoiden ilmatoriskia. Vuonna 2024 ASCOR julkaisi laajennetun aineistonsa kattaen tietoja 70 eri maan päästödatasta, ilmastopolitiikasta ja ilmastorahoituksesta. Viitekauden aikana Aktia jatkoi aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen keinoja. Aktia osallistui myös sijoittaja-aloitteisiin ja vaikuttamiskampanjoihin. [ILT] Aktia on mukana aloitteissa, kuten Climate Action 100+, TPI (Transition Pathway Initiative), jossa Aktia on julkisena tukijana sekä Net Zero Asset Managers Initiative, joiden tavoitteena on ilmastomuutoksen hillintä. Aktia kuuluu TCFD:n -raportointisuositusten (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) tukijoiden joukkoon. Aktia on sitoutunut asettamaan SBT:n mukaiset ilmastotavoitteet ja tulee lähettämään päivitetyt tavoitteensa hyväksyttäväksi viimeistään vuonna 2026. Aktia on jatkanut työtä sisällyttää aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen menetelmiä kehittyvien talouksien korkorahastoihin. Esimerkkejä ovat valtioiden ja instituutioiden edustajien tapaaminen. Ilmasto on yksi vaikuttamiskeskusteluiden teema. Lisää Aktian aktiivisesta omistajuudesta ja vaikuttamisesta löytyy nettisivuilta: https://www.aktia.fi/vastuullinen-sijoittaminen/raportit-ja-dokumentit
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit							
Yhteiskunnallinen	16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	3,23 %	1,57 %	1,52 %	N/A	Aktia huomioi monipuolisesti yhteiskunnallisia indikaattoreita maavalintamallissa, joka on pohjana sijoitustoiminnalle valtiolainarahastoissa, jotka sijoittavat kehittyville markkinoille sekä reunavaltioihin. Aktian arvioidessa valtioita vastuullisuusnäkökulmasta otetaan huomioon mm. seuraavia vastuullisuustekijöitä: poliittiset toimintatavat, hallinnon vahvuus, sosiaalinen kehitys, taloudellinen ja finanssipoliittinen vakaus, ulkoisten shokkien kestäminen, ja uudistushalukkuus. Osana maavalintamallin kehittämistä Aktia on kehittänyt Human Rights -poissulkumenetelmän osaksi sijoitusprosessia. Maiden poissulkeminen voi tapahtua poissulkuprosessissa, jossa valtiot, jotka eivät täytä minimivaatimuksia ihmisoikeuksista tai rahoituksen läpinäkyvyydestä, poissuljetaan uusista sijoituksista. Indikaattorille ei ole asetettu määrällistä tavoitetta, mutta sitä pyritään kehittämään osana vastuullisen sijoittamisen menetelmiä ja osana omistajaohjausta.

Kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Vaikutus 2024	Vaikutus 2023	Vaikutus 2022	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Ilmasto ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit							
Fossiiliset polttoaineet	17. Altistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	0 %	0 %	0 %	Aktia Asunnot+ ja Aktia Asunto-rahasto VIII sijoitukset keskittyvät vuokra-asuntokohteisiin, joilla ei ole tällaista altistusta. Aktia Toimitilakiinteistöt -rahaston sijoitukset keskittyvät toimitilakohteisiin, joiden käyttäjien toimialana ei julkisiin toimialaluokkiin perustuvan tarkastelumme mukaan ole fossiilisten polttoaineiden talteenotto, varastointi, kuljetus tai valmistus.	Varmistetaan toimintatavoilla, joita kuvattu tarkemmin rahaston materiaaleissa. Tavoite jatkossakin välttää altistusta fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta. Perustoimenpiteet, joilla varmistetaan rahaston strategiaa ja hallintoa koskevien sitoumusten täyttäminen.
Energiatehokkuus	18. Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen liittyvälle riskille	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	34 %	46 %	14 %	Aktia Asunnot + Kaikki sijoituskohteet on rakennettu ennen 2021, jolloin ko. indikaattorin määritelmien mukaan energiatehottomia ovat kohteet, joiden energialuokka on enintään C. Sijoituskohteista yksi oli energialuokan C kohde. Loput olivat koko vuoden energiatehokasta energialuokkaa B. Aktia Toimitilakiinteistöt Kaikki sijoituskohteet on rakennettu ennen 2021, jolloin ko. indikaattorin määritelmien mukaan energiatehottomia ovat kohteet, joiden energialuokka on enintään C. Sijoituskohteista lukumääräisesti seitsemän, eli 38 %, oli energiatehokasta energialuokkaa B. Aktia Asuntorahasto VIII Kaikki sijoituskohteet, jotka ovat rakennusvaiheessa ovat suunniteltu energialuokkaan A2018. Kaikki olemassa olevat kohteet ovat A2018 energialuokan kohteita.	Aktia Asunnot + 2024 aikana on edistetty kohteiden energiatehokkuutta, muun muassa LVI-laitteiden ja automaation päivitysten ja säätöjen muodossa. Toimia ja tavoitteita on kuvattu laajemmin rahaston vuosiraportissa. Aktia Toimitilakiinteistöt 2024 aikana kohteiden osalta on aloitettu energiatehokkuushankkeita sekä jatkettu PTS töitä energiasäästöiden osalta. Viitekauden aikana on päivitetty energiatodistukset, jotka huomioivat myös aikaisempien viitekausien toimenpiteiden vaikutusta. Toimia ja tavoitteita on kuvattu laajemmin rahaston vuosiraportissa. Aktia Asuntorahasto VIII Huolehdittu toimenpiteistä rakennusaikana energiatehokkuusluokan A saavuttamiseksi ja tulevilla viitekausilla varmistetaan energiatehokkuuden ylläpitäminen kaikissa sijoituskohteissa.

Muut kestävyystekijöihin kohdistuvia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit

EU 2022/1288 liite I, taulukko 2

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat lisäindikaattorit

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Vaikutus 2024	Vaikutus 2023	Vaikutus 2022	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit							
Päästöt	4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita Pariisin sopimuksen noudattamiseksi	17,22 %	16,76 %	18,57 %	N/A	Viitekauden aikana Aktia jatkoi aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen keinoja: osallistui vaikuttamiskeskusteluihin, suoritti suoria vaikuttamiskampanjoita sekä äänesti yhtiökokouksissa. Aktia osallistui myös sijoittaja-aloitteisiin, joita olivat esimerkiksi Climate Action 100+, TPI (Transition Pathway Initiative), jossa Aktia on julkisena tukijana, sekä Net Zero Asset Managers Initiative, joiden tavoitteena on ilmastomuutoksen hillintä. Aktia kuuluu TCFD:n -raportointisuositusten (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) tukijoiden joukkoon. Aktia on sitoutunut asettamaan SBTi:n mukaiset ilmastotavoitteet ja tulee lähettämään päivitetyt tavoitteensa hyväksyttäväksi viimeistään vuonna 2026. Vuoden 2024 aikana Aktia osallistui ISS ESG:n kautta eri yhtiöiden kanssa yhteensä 124 vaikuttamiskeskusteluun kattaen 189 aihetta. Näistä aiheista 75 liittyi ihmisoikeuksiin, 59 ympäristöön, 49 työntekijöiden oikeuksiin ja 6 liittyi korruptioon. Lisää Aktian aktiivisesta omistajuudesta ja vaikuttamisesta löytyy nettisivuilta: https://www.aktia.fi/fi/vastuullinen-sijoittaminen/raportit-ja-dokumentit Aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen menetelmiä tullaan jatkamaan vuonna 2025. Päivitetyt vastuullisen sijoittamisen periaatteet julkaistiin huhtikuussa 2024 ja niitä sovelletaan Aktian sijoitustoiminnassa. Päivityksen yhteydessä on mm. tarkennettu Aktian suhtautumista ja poissulkukriteerejä fossiilisiin ja epätavanomaisiin fossiilisiin polttoaineisiin liittyen.

EU 2022/1288 liite I, taulukko 3

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat lisäindikaattorit

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori		Mittari	Vaikutus 2024	Vaikutus 2023	Vaikutus 2022	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit							
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	4. Toimittajia koskevien käytännesääntöjen puute	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimittajia koskevia käytännesääntöjä (vaarallisten työolojen, epävarman työn, lapsityövoiman ja pakkotyön torjumiseksi)	1,53 %	1,31 %	2,41 %	N/A	Aktia poissulkee osake- ja yrityslainakororahastoista yhtiöt, jotka käyttävät lapsityövoimaa. Lisäksi osana sijoitusprosessia sekä seurantaa tarkastellaan yhtiöiden YK:n Global Compact -periaatteiden mukaisuutta. Palveluntarjoaja ISS ESG monitoroi Aktian rahastojen omistuksia YK:n Global Compact -periaatteisiin perustuvien kriteereiden mukaan ja tunnistaa yhtiöitä, jotka eivät ole pystyneet toimimaan periaatteiden mukaisella tavalla. ISS ESG -seulonta sisältää kolme kategoriaa: ei rikkomuksia, mahdollinen ongelma, verifioitu ongelma. Valtaosa yhtiöistä, joihin Aktia on sijoittanut, toimii näiden periaatteiden mukaisella tavalla. Mikäli havaitaan kohdeyhtiöissä mahdollinen tai verifioitu normirikkomus tai muita vastuullisuuden näkökulmista kriittisiä huomioita voidaan aloittaa vaikuttamiskeskustelut kohdeyhtiön kanssa, jossa pyritään saamaan kohdesijoitus reagoimaan havaintoon ja korjaamaan toimintaansa. Vaikuttamiskeskustelun aikana kartoitetaan kohdesijoituksen vastaus huomioon liittyen sekä mahdolliset korjaavat toimenpiteet ja muutokset liiketoiminnassa. Toteutustapa voi olla vaikuttamiskeskustelu hyödyntäen aktiiviseen omistajuuteen ja vaikuttamisen menetelmiin käytettyä palveluntarjoajaa tai Aktian suorittama oma vaikuttaminen ja vuoropuhelu kohdesijoituksen kanssa. Salkunhoidon havaintoja käsitellään myös kuukausittain Aktian ESG-komiteassa. Mikäli vaikuttamiskeskustelun jälkeen lopputulos ja kohdesijoituksen toimenpiteet eivät ole toivotunlaisia, Aktia toteuttaa toimenpiteitä omistuksille eskalointimenetelmän mukaisesti, markkinatilanteen niin salliessa. Toimenpiteet voivat olla omistusten myynti, lisäsijoituksista pidättäytyminen tai vaikuttamiskeskusteluiden jatkaminen ja mahdollisesti jollain aikavälillä lisäsijoituksien salliminen, mikäli kohdesijoitus nähdään muulta osin houkuttelevana ja vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisina. Rahastot raportoivat kvartaaleittain osana ESG-raportointia normienmukaisuudestaan. Vuoden 2024 aikana Aktia osallistui ISS ESG:n kautta eri yhtiöiden kanssa yhteensä 124 vaikuttamiskeskusteluun kattaen 189 aihetta. Näistä aiheista 75 liittyi ihmisoikeuksiin, 59 ympäristöön, 49 työntekijöiden oikeuksiin ja 6 liittyi korruptioon. Indikaattorille ei ole asetettu määrällistä tavoitetta, mutta sitä pyritään kehittämään osana vastuullisen sijoittamisen menetelmiä ja osana omistajaohjausta. Lisää Aktian aktiivisesta omistajuudesta ja vaikuttamisesta löytyy nettisivuilta: https://www.aktia.fi/fi/vastuullinen-sijoittaminen/raportit-ja-dokumentit. Aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen menetelmiä tullaan jatkamaan vuonna 2025.

Kuvaus kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia koskevista toimintaperiaatteista

Aktia ottaa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit sekä -tekijät. Vastuullisen sijoittamisen suuntaviivat Aktiassa on kuvattu Hallituksen ohjesäännössä vastuulliselle sijoittamiselle Aktiassa ja tarkemmin Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteissa. Näissä periaatteissa kuvataan Aktian lähestymistapa vastuulliseen sijoittamiseen, vastuullisen sijoittamisen organisaatiota, raportointia sekä pääasiallisia menetelmiä periaatteiden toteuttamiselle. Aktian ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin sisältää asetuksen (EU) 2022/1288 liite I mukaisesti sijoituksiin sovellettavat pakolliset haitallisuutta kuvaavat kestävyysindikaattorit. Kaksi lisäindikaattoria on valittu laadullisella arviolla olennaisuuteen perustuen niin, että indikaattorit, jotka ovat merkityksellisiä salkunhoidon näkemyksen mukaan arvonluonnin kannalta otetaan huomioon. Valtionlainoihin sijoittavat rahastot huomioivat pakollisten indikaattorien lisäksi kaikki lisäindikaattorit. Lisäksi indikaattorien valinnassa huomioidaan datan saatavuus ja luotettavuus sekä omaisuusluokka- sekä sijoitusstrategiakohtainen taloudellinen olennaisuus. Arviomenetelminä Aktialla on käytössä sekä omia että ulkopuolisten palveluntarjoajien kehittämiä työkaluja, joiden avulla pystytään tunnistamaan ja tarkastelemaan monipuolisesti eri kestävyysriskejä ja -tekijöitä sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa. Näitä työkaluja hyödynnetään kiinteänä osana päätöksentekoprosessia myös kestävyysriskien ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä ja raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. Tietolähteitä ovat mm. ISS ESG, Morningstar/Sustainalytics, Upright Project sekä Bloomberg.

Tietoja kestävyysriskeistä ja -tekijöistä huomioidaan osana tuotetarjoamaa ja ylläpidetään sekä päivitetään säännöllisesti osana Aktian materiaaleja ja raportointia. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kullinkin voimassa olevien kestävyysriskien sääntelyn määritelmien mukaan. Menetelmissä otetaan huomioon mahdollisimman kattavasti näiden pääasiallisten haitallisten vaikutusten esiintymisen todennäköisyys ja vakavuus, mukaan lukien niiden mahdollisesti peruuttamaton luonne. Mahdollista puutteellista dataa täydennetään kvalitatiivisilla ja kvantitatiivisilla keinoilla. Sijoituspäätösten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat indikaattorit perustuvat ulkoisen palveluntarjoajan tuottamiin tietoihin. Raportoitu tieto on ensisijainen valinta niissä tapauksissa, kun sitä on saatavilla. Ulkopuolisten palveluntarjoajien tuottamat tiedot voivat perustua arvioihin palveluntarjoajan metodologian mukaisesti raportoidun tiedon ollessa puutteellista. Menetelmien tarkkuuteen vaikuttaa yritysten raportoimien tietojen laatu ja ulkoisen palveluntarjoajan tekemien arvioiden virhemarginaali. Indikaattoreiden laskemiseen käytetyn datan kattavuuden keskiarvo on 64,3 %. Aktia käy keskustelua palveluntarjoajan kanssa datan kattavuuden ja laadun kehittämiseksi.

Kestävyysriskien huomioimiseen vaikuttaa kyseisen sijoitussalkun sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu salkun sijoitusuniversumia koskeva sääntely. Kestävyysriskillä tarkoitetaan tässä yhteydessä ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Kestävyystekijöillä tarkoitetaan tässä yhteydessä ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä seikkoja.

Aktian sisäisissä säännöissä on kuvattu niiden soveltamisala, omistaja sekä tulkintavastaava. Alla mainittujen dokumenttien päivityksen yhteydessä kuultavat yksiköt ovat keskeiset sidosryhmät ja soveltuvin osin toisessa puolustuslinjassa olevat valvontatoiminnot.

Hallituksen ohjesääntö vastuulliselle sijoittamiselle Aktiassa (vahvistettu 18.12.2024 Aktia Pankki Oyj:n hallitus / Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallitus / Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus) päivitetään vuosittain. Ohjesääntö on Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ohjaava dokumentti ja siinä kuvataan Aktia-konsernin vastuullisen sijoittamisen suuntaviivat. Ohjesäännön tarkoituksena on varmistaa, että vastuullista sijoittamista hoidetaan luotettavasti, tehokkaasti ja tarkoituksenmukaisesti ja että se tukee Aktia-konsernin liiketoimintastrategiaa. Aktia soveltaa hallituksen ohjesääntöä finanssimarkkinatoimijana sekä kehittäessään rahoitustuotteita. Hallituksen ohjesääntö vastuulliselle sijoittamiselle on integroitu sijoitusprosesseihin ja osaksi salkunhoitoa.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet (vahvistettu 3.6.2025 Aktia Pankki Oyj:n konsernijohtaja / Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallitus / Aktia Henkivakuutus Oy:n hallitus) päivitetään tarvittaessa, vähintään 3 vuoden välein. Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toimeenpano on integroitu sijoitusprosesseihin. Periaatteiden toteutumista seurataan säännöllisesti osana salkunhoidollista sekä ESG-tiimin työtä.

Määräys Aktian omistajaohjauksen periaatteista (vahvistettu 25.1.2023 / Aktia Pankki Oyj:n konsernijohtaja). Vastuu yritysten toiminnan seuraamisesta, joka on kuvattu tarkemmin periaatteissa, on kunkin sijoitussalkun vastaavalla salkunhoitajalla. Vastuu periaatteiden julkaisusta verkkosivuilla sekä julkinen raportointi periaatteiden toteutumisesta on Aktian vastuullisesta sijoittamisesta vastaavalla johtajalla.

Lausunto kestävyysriskeistä (vahvistettu 25.6.2025 / Aktia Pankki Oyj:n konsernijohtaja). Aktia Rahastoyhtiö Oy:ssä lausunto koskee kaikkea sijoituksia koskevaa päätöksentekoa eli rahastojen ja muun asiakasvarallisuuden hoitoa.

Vaikuttamispolitiikat

Aktian vaikuttamispolitiikoissa pyritään varmistamaan, ettei Aktian tai sen kumppanien toimista aiheudu merkittävää haittaa yhteiskuntaan ja työntekijöihin, eikä toiminnalla rikota ihmisoikeuksia tai osallistuta korruptioon ja lahjontaan. Aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen keinot Aktiassa ovat monipuoliset. Näihin lukeutuvat vaikuttamiskeskustelut suoraan yhtiöiden kanssa, vaikuttamiskampanjoihin osallistuminen yhdessä toisten sijoittajien kanssa, osallistuminen yhtiökokouksiin ja äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa sekä yhtiöiden nimitysvaliokuntiin osallistuminen. Yhtiövaikuttamisella, omistajaohjauksella ja aktiivisella omistajuudella Aktia edistää sijoituskohteina olevien yhtiöiden hyvää hallintoa sekä edellytyksiä sijoituskohteiden tai sijoitussalkkujen hyvään pitkän aikavälin tuottokehitykseen. Vaikuttamispolitiikoissa ei ole määritelty toimenpiteitä, joita suoritetaan, mikäli pääasiallisissa haitallisissa vaikutuksissa ei tapahdu vähentymistä useamman kuin yhden raportointikauden aikana. Sijoituskohteita seurataan jatkuvasti ja niiden toiminnasta mm. YK:n Global Compact -periaatteiden mukaisesti raportoidaan säännöllisesti. Normirikkomuksen tullessa ilmi kohdesijoituksessa, Aktia menettelee vastuullisen sijoittamisen periaatteissa kuvatun eskalointimenetelmän mukaisesti. Mikäli EU 2022/1288 liitteen I taulukoissa 1-3 kuvattuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia havaitaan merkittävästi tai jos nämä haitalliset vaikutukset ovat merkittävästi suuremmat verrattuna vertailuryhmään, toimintaohjeita ja periaatteita päivitetään vaikutusten ehkäisemiseksi, korjaamiseksi ja lieventämiseksi. Sovellettavia vaikuttamispolitiikkoja ovat:

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Periaatteissa kuvataan Aktian vastuullisen sijoittamisen menetelmiä eri omaisuusluokissa, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen menetelmiä, vastuullisen sijoittamisen organisaatiota ja vastuita sekä raportointia. Periaatteet on laadittu vastuullisen sijoittamisen suuntaviivoiksi Aktia Pankki Oyj:lle ja sen tytäryhtiöille Aktia Rahastoyhtiö Oy:lle ja Aktia Henkivakuutus Oy:lle. Aktia Rahastoyhtiö Oy noudattaa näitä periaatteita hallinnoimissaan rahastoissa. Lisätietoja saa katsomalla: Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Omistajaohjauksen periaatteet

Periaatteissa määritellään omistajaohjauksen tavoitteet ja Aktian odotukset sijoituskohteena olevia yhtiöitä kohtaan, sekä kuvataan mm. vaikuttamisen periaatteita koskien äänioikeuden käyttöä ja nimitysvaliokuntiin osallistumiseen liittyviä toimintatapoja. Aktian omistajaohjauksen periaatteet määrittelevät omistajaohjauksen toteuttamisen keinot ja tavat, joilla Aktia pyrkii vaikuttamaan osake- ja yritysainasijoitusten hallintoon ja toimintaperiaatteisiin sen hallinnoimien rahastojen ja sijoitussalkkujen pitkän aikavälin arvonkehitystä tukevalla tavalla. Periaatteet on laadittu osake- sekä yritysainasijoituksiin liittyvien oikeuksien ja omistajuuden suuntaviivoiksi Aktia Pankki Oyj:lle ja sen tytäryhtiöille Aktia Rahastoyhtiö Oy:lle ja Aktia Henkivakuutus Oy:lle. Aktia Rahastoyhtiö Oy noudattaa näitä periaatteita hallinnoimissaan rahastoissa. Periaatteet noudattavat soveltuvaa sääntelyä sekä alan suosituksia omistajaohjauksesta. Omistajaohjauksen periaatteissa kuvatuilla menetelmillä pyritään myös edistämään Aktian asettaman ilmastostrategian tavoitteita. Tavoitteet liittyvät keskimääräisten suhteellisten kasvihuonekaasupäästöjen vähentämiseen. Olennaiset huomioitavat indikaattorit ovat ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvistä indikaattoreista kasvihuonekaasupäästöt (indikaattorit 1-6). Lisätietoja saa katsomalla: Aktian omistajaohjauksen periaatteet

Lausunto kestävyysriskeistä ja tekijöistä

Kestävyysriskien ja -tekijöiden tunnistaminen ja huomioiminen Aktia-konsernin sijoitustoiminnassa ja -neuvonnassa. Aktia huomioi sijoitusten kestävyysvaikutukset ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapoihin. Lisätietoja saa katsomalla: Lausunto kestävyysriskeistä ja tekijöistä.

Viittaukset kansainvälisiin standardeihin

Aktia noudattaa vastuulliseen liiketoimintaan liittyviä käytännesääntöjä, asianmukaista huolellisuutta ja raportointia koskevia kansainvälisiä standardeja. Keskeiset kansainväliset sopimukset ja normit, kuten YK:n ihmisoikeuksien julistus ja muut YK:n sopimukset, YK:n kestävän kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals), ILO:n sopimukset, ja OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille luovat vastuullisen sijoittamisen arvopohjan. Aktia tukee useita kansainvälisiä sopimuksia ja aloitteita ja/tai on allekirjoittanut ne. Aktia seuraa säännöllisesti sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuutta, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin.

Omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet Aktialla on ollut vuodesta 2006. Aktian ilmastostrategia on laadittu vuonna 2021. Aktia on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Principles for Responsible Investment – PRI) sekä vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet (Principles for Responsible Banking - PRB). Aktia on yritysvastuuverkosto FIBSin (Finnish Business & Society) sekä suomalaisen

vastuullista sijoittamista edistävän järjestön FINSIF:in (Finland's Sustainable Investment Forum) jäsen. Aktia osallistuu sijoittaja-aloitteisiin aiheissa kuten ilmastonmuutoksen hillitseminen ja sopeutuminen sekä luonnon monimuotoisuuden turvaaminen ja edistäminen, joihin lukeutuvat esimerkiksi Net Zero Asset Managers -aloite (NZAM), Climate Action 100+, Nature Action 100 ja PRI Spring. Aktia raportoi CDP:lle toiminnanvaikutuksista ilmastoon. Aktia on myös TPI:n (Transition Pathway Initiative) sekä TCFD:n eli Task Force on Climate-related Financial Disclosures -raportointisuositusten julkinen tukija. Aktia on lisäksi AIMA:n (Alternative Investment Management Association), SBAI:n (Standards Board for Alternative Investments) ja Green Building Council Finlandin jäsen. Aktia on yksi ASCOR-projektin (Assessing Sovereign Climate-related Opportunities and Risks) alkuperäisistä rahoittajista ja osallistui hankkeen neuvonantokomiteaan projektin ensimmäisessä vaiheessa ainoana suomalaisena varainhoitajana. Aktia on sitoutunut asettamaan lyhyen ja pitkän aikavälin ilmastotavoitteensa Science Based Targets -aloitteen (SBTi) tieteeseen perustuvien vaatimusten mukaisiksi. Tämä tarkoittaa sitä, että Aktia tulee arvioimaan ja kehittämään nykyisiä ilmastotavoitteita aloitteen mukaisiksi. Pariisin ilmastositomuksen mukaisesti tavoitellaan ilmaston lämpenemisen rajoittamista 1,5 asteeseen esiteollisesta tasosta. Ilmastotavoitteet lähetetään SBTi:n hyväksyttäväksi viimeistään vuonna 2026.

Aktia raportoi kestävyysriskeistä ja pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista sääntelyn vaatimalla tavalla sekä osana muuta vastuullisen sijoittamisen raportointia asiakkaille sekä sidosryhmille. Tietolähteenä käytössä on ulkopuolisten palveluntarjoajien työkaluja kestävyysriskien ja vastuullisuustekijöiden raportointiin ja analyysiin, esimerkiksi pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset, ilmastoriskianalyysit, ilmastoskenaarioanalyysit ja yrityskohtaiset ESG-analyysit. Keskeisiä indikaattoreita ilmastoliitännäisten riskien tunnistamiselle ovat hiilijalanjälki (scope 1, 2 ja 3), suhteellinen hiilijalanjälki sekä hiili-intensiteetti sekä ilmastoon liittyvät PAI-indikaattorit. Keskeinen menetelmä yllä mainittujen tietojen hyödyntämiseen osana sijoitustoimintaa on tunnistaa sijoituskohteiden performanssi suhteessa vertailuryhmään sekä tason muutos verrattuna historiallisiin tietoihin. Tietolähteitä ovat mm. ISS ESG, Morningstar/Sustainalytics, Upright Project sekä Bloomberg. Yrityksiin liittyvässä sijoitustoiminnassa kattavuus on pääosin hyvä ja käytetyt menetelmät kuvaavat sekä ennustavat sijoituskohteina olevien yritysten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia. Pääomarahastojen, syöttörahastojen sekä rahastojen rahastojen kohderahastoissa kohderahaston salkunhoitaja noudattaa omia prosesseja ja menetelmiä vastaavien tietojen saamiseen ja hyödyntämiseen.

Tulevaisuuteen suuntautuvassa analyysissä Aktia hyödyntää tärkeimpänä IEA:n SDS (sustainable development scenario) ilmaston lämpenemisskenaariota palveluntarjoajan ISS ESG:n toimittamana. Aktia raportoi osake- ja korkorahastoista puolivuositain skenaarioanalyysin ilmaston eri lämpenemisskenaarioiden mukaan osana ilmastoriskianalyysiä. Sen pohjalta arvioidaan, miten hyvin Aktian rahastot vastaavat Pariisin ilmastositomuksen tavoitetta rajoittaa ilmaston lämpeneminen 1,5 celsiusasteeseen. Skenaarion taustalla oleva data perustuu viimeisimpään saatavilla olevan taloudellisen vuoden raportoituun tietoon. Mukautumista Pariisin ilmastositomuksen tavoitteisiin tarkastellaan rahastokohteisesti, minkä vuoksi kyseistä tietoa ei voida nykyhetkellä raportoida finanssimarkkinatoimijan tasolla.

Historiallinen vertailu

Yllä olevissa taulukoissa on esitetty historiallinen vertailu PAI-indikaattoreiden kehityksestä kahteen edelliseen vertailukauteen verrattuna. Tietojen vertailukelpoisuuteen vaikuttaviin tekijöihin kuuluu datan saatavuus, tuotetarjoaman laajuus ja hallinnoitavien asiakasvarojen määrä.



Ajattele
pidemmälle
Aktia