

# Kestävyyseriskien ja -tekijöiden tunnistaminen ja huomioiminen Aktia-konsernin sijoitustoiminnassa ja -neuvonnassa

Tämä lausunto koskee kaikkea sijoituksia koskevaa päätöksentekoa sekä sijoitus- ja vakuutusneuvontaa Aktia-konsernissa, niin rahastojen ja muun asiakasvarallisuuden hoidossa kuin myös Aktia Pankki Oyj:n ja Aktia Henkivakuutus Oy:n oman taseen sijoitustoimintaa.

## Tiedot kestävyysriskien sekä pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten ja -indikaattorien tunnistamisesta ja priorisointia koskevista toimintaperiaatteista

Otamme sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa huomioon kestävyysriskit sekä -tekijät. Vastuullisen sijoittamisen suuntaviivat Aktiassa on kuvattu Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteissa. Näissä periaatteissa kuvataan Aktian lähestymistapa vastuulliseen sijoittamiseen, vastuullisen sijoittamisen organisaatiota, raportointia sekä pääasiallisia menetelmiä periaatteiden toteuttamiselle.

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 osana päätöksentekoprosessissa myös kestävyysriskien ja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä, niiden raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. Tietoja kestävyysriskeistä ja -tekijöistä huomioidaan osana tuotetarjoamaa ja ylläpidetään sekä päivitetään säännöllisesti osana materiaalejamme ja raporttejamme koskien sijoitus- ja vakuutusneuvontaa. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien kestävyysriskien sääntelyn määritelmien mukaan. Kestävyysriskien huomioimiseen vaikuttaa myös kyseisen sijoitus-salkun 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. Pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten vahvistuttua tullaan niiden priorisoinnissa huomioimaan datan saatavuus ja luotettavuus sekä omaisuusluokka- sekä sijoitusstrategiakohtainen taloudellinen olennaisuus.

## Kuvaus pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista sekä niihin liittyvistä toteutetuista tai suunnitelluista toimituksista

Aktian sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa sekä sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa pyritään aina mahdollisimman hyvin ymmärtämään kaikki taloudellisesti olennaiset riskit sekä mahdollisuudet, jotka liittyvät sijoituskohteisiin. Tämä koskee myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia. Lähtökohtaisesti pyrimme muodostamaan käsityksen siitä, miten nämä kestävyysvaikutukset vaikuttavat sijoituskohteen kannattavuuteen ja tulevaisuudennäkymiin, ottaen myös huomioon aina kulloinkin kyseessä olevan omaisuusluokan ja sijoitushorisontin huomioimalla aina myös asiakkaan tai osuudenomistajan parhaan intressin, kun kyseessä on asiakasvarallisuuden hoito. Tietoa pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista hyödynnetään salkunhoidossa osana kvalitatiivista analyysia. Näihin pääasiallisiin haitallisiin kestävyysvaikutuksiin emme ole määritelleet mitään raja-arvoja, jotka suoraan esim. sulkisivat pois tietyn sijoituskohteen sijoitusuniversumistamme. Käymme jatkuvana toimenpiteenä aktiivista keskustelua palveluntarjoajien ja sidosryhmiemme kanssa koskien tiedonkeräämistä pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista.

## Yhteenveto vaikuttamispolitiikoista

Aktialla on voimassa myös omat omistajaohjauksen periaatteensa, joita noudatetaan koko Aktia-konsernissa. Näissä periaatteissa määritellään omistajaohjauksen tavoitteet ja odotuksemme sijoituskohteena olevia yhtiöitä kohtaan sekä kuvataan mm. vaikuttamisen periaatteita koskien äänioikeuden käyttöä ja nimitysvaliokuntiin osallistumiseen liittyviä toimintatapoja. Aktian vastuullisen sijoittamisen periaatteissa kuvataan lisäksi, miten vaikuttamme silloin kun sijoituskohteena on yrityksen sijaan valtio.

## Vastuulliseen liiketoimintaan liittyvien käytännösääntöjen ja asianmukaista huolellisuutta ja raportointia koskevien kansainvälisesti tunnustettujen standardien noudattaminen

Aktia noudattaa vastuulliseen liiketoimintaan liittyviä käytännösääntöjä, asianmukaista huolellisuutta ja raportointia koskevia kansainvälisiä standardeja. 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 vastuullisen sijoittamisen arvopohjan. Omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet meillä on ollut vuodesta 2006. Aktian ilmastostrategia on laadittu vuonna 2021.

Aktia on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Principles of Responsible Investment – PRI) sekä vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet (Principles of Responsible Banking - PRB). Olemme suomalaisen vastuullista sijoittamista edistävän järjestön FINSIF:in (Finland's Sustainable Investment Forum) jäsen. Osallistumme ilmastonmuutosta hillitseviin sijoittaja-aloitteisiin mm. Climate Action 100+, Science Based Targets (SBTi) ja Net Zero Asset Managers Initiative. Raportoimme CDP:lle (Carbon Disclosure Project) toimintamme vaikutusistamme ilmastoon ja kannustamme CDP-kampanjoiden kautta yhtiötä aloittamaan ilmastoraportoinnin. Olemme myös TCFD:n eli Task Force on Climate-related Financial Disclosures -raportointisuositusten julkinen tukija. Aktia on lisäksi AI-MA:n (Alternative Investment Management Association), SBAI:n (Standards Board for Alternative Investments), Green Building Council Finlandin jäsen ja mukana ASCOR-projektin (Assessing Sovereign Climate related opportunities and risks) advisory komiteassa. Raportoimme kestävyysriskeistä ja pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista sääntelyn vaatimalla tavalla sekä osana muuta vastuullisen sijoittamisen raportointiamme asiakkaillemme sekä sidosryhmillemme.

Tietolähteenä käytössämme on ulkopuolisten palveluntarjoajien työkaluja kestävyysriskien ja vastuullisuustekijöiden raportointiin ja analyysiin, esimerkiksi pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI), ilmastoriskianalyysit, ilmastoskenaarioanalyysit ja yrityskohtaiset ESG-analyysit. Laadimme rahastoillemme säännöllisesti skenaarioanalyysin ilmaston eri lämpenemisskenaarioiden mukaan osana ilmastoriskianalyysia. Sen pohjalta arvioimme, kuinka hyvin sijoitussalkkumme on linjassa alle kahden asteen ilmastonlämpenemisskenaarion kanssa.

Tämä dokumentti on päivitetty 30.11.2022 ja sitä tarkennetaan tarpeen mukaan.