

## Korkian kestävän sijoittamisen periaatteet

---

Korkia toteuttaa vastuullista sijoittamista taloudellisista lähtökohdista. Uskomme, että sijoituskohteiden vastuullisuuden tarkastelu ja yritysten kannustaminen entistä kestävämpään yritystoimintaan, edesauttavat pitkän aikavälin sijoitustavoitteiden toteuttamista. Lisäksi haluamme vastuullisen sijoittamisen avulla edistää avoimuutta ja läpinäkyvyyttä.

Näitä Korkian vastuullisen sijoittamisen periaatteita sovelletaan Korkia Asset Management Oy:n tarjotessa sijoituspalvelua tai Korkia Capital Oy:n harjoittaessa vaihtoehdorahastotoimintaa.

Korkian kestävän sijoittamisen periaatteiden tavoitteena on määritellä Korkian lähestymistapa vastuulliseen sijoittamiseen sekä kertoa käytettävistä toimintatavoista.

### Vastuullisen sijoittamisen toimintatavat

Olemme sitoutuneet noudattamaan sijoitustoiminnassamme YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita (Principles for Responsible Investment, PRI), jotka käsittelevät ympäristö-, sosiaalisten ja yhtiöiden hallintotapaan liittyvien tekijöiden huomioonottamista sijoitustoiminnassa. Korkia Asset Management Oy on YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja ja raportoiimme toiminnastamme vuosittain UN PRI:lle. Näiden periaatteiden mukaisesti:

- Sisällytämme ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvät tekijät sijoituskohteiden arviointiin ja sijoituspäätösten tekemiseen.
- Olemme aktiivisia omistajia ja huomioimme ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät omistajapolitiikassamme.
- Edellytämme investointikohteiltamme riittävää tiedonantoa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien näkökohtien vaikutuksista.

- Edistämme vastuullisen sijoittamisen periaatteiden hyväksymistä ja käyttöönottoa sijoitusalan toimijoiden joukossa.
- Teemme yhteistyötä muiden allekirjoittajien kanssa edistääksemme periaatteiden tehokasta käyttöönottoa.
- Raportoimme toimistamme ja kehityksestämme periaatteiden käyttöönotossa.

Lisäksi Korkia Asset Management Oy on Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen Finsifin (Finland's Sustainable Investment Forum ry) jäsen. Finsifin tarkoituksena on edistää vastuullista sijoittamista, joka ottaa huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät seikat varainhoidossa ja sijoituspäätöksiä tehdessä.

### Vastuullinen sijoittaminen omaisuudenhoidossa

Käytämme omaisuudenhoidossamme kolmansien osapuolien sijoitustuotteita. Sijoitustuotteet valitaan Allfunds-rahastoalustan kautta. Rahastoalustaan valittujen palvelun tarjoajien pitää läpäistä Allfunds'in asettamat ESG-kriteerit.

Vastuullisuustekijöiden analyysi on Korkiassa integroitu sijoitusanalyysiin. Aktiivirahastoja valittaessa vastuullisuusanalyysin perusteena on toimijan sijoitusprosessi. Rahastojen valintavaiheessa arvioimme laajasti vastuullisen sijoittamisen toteutusta. Edellytämme kaikilta käyttämiltämme aktiivisilta korko- ja osakerahastojen varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista.

Korkia painottaa sijoitusvalinnoissaan rahastoja, jotka pois sulkevat sijoituksistaan kiistanalaiset aseet, alkoholin, tupakan ja aikuisviihteen. Indeksisijoituksissaan Korkia valitsee ETF-indeksirahastoja, jotka seuraavat yleisesti tunnettuja kestävän kehityksen ESG- ja SRI-kriteerejä.

Ymmärtääksemme aktiivisten sijoitustemme vastuullisuustekijöihin liittyvät riskit, analysoimme aktiiviset sijoituksemme säännöllisesti yhteiskuntavastuutekijöiden kannalta. Vastuullisuusanalyysimme perustuu pääosin Morningstarin tuottamaani ESG-analyysiin, ja tarvittaessa käytämme myös muita lähteitä. Korkia raportoi säännöllisesti kuukausittain asiakkaille varainhoitosalkkujen vastuullisuudesta.

**Vastuullisuusrating** (Morningstar Sustainability Rating) kertoo, kuinka hyvin Korkian osakealokaation rahastot suoriutuvat ympäristö-, yritys- ja yhteiskuntavastuullisuuskriteereillä (ESG) verrattuna samankaltaisiin rahastoihin.

Osakealokaation  **vastuullisuus pisteet** (Morningstar Sustainability Score) kertovat, kuinka hyvin Korkian osakealokaatio kokonaisuudessaan suoriutuu ympäristö-, yritys- ja yhteiskuntavastuullisuuskriteereillä (ESG) mitattuna. Mitä pienempi pisteluku, sitä paremmin ESG-kriteereissä on suoriuduttu.

**Hiiliriski** kertoo, miten suuri riski osakealokaation rahastojen sijoittamiin yhtiöihin kohdistuu maailman siirtymisestä vähempihiiliseen talouteen. Mittari ei kerro ainoastaan hiilidioksidipäästöjen tasosta, vaan myös siitä, miten yhtiöt toimivat vähentääkseen päästöjä.

## Vastuullinen sijoittaminen vaihtoehtorahastoissa

Vaihtoehtorahastojen sijoitustoimintaa hoitaessamme kiinnitämme huomiota ESG-kriteerien soveltamiseen sekä

kohdeyhtiöiden valinnassa, due diligence -tarkastuksissa että kohdeyhtiöissä tehtävissä toimenpiteissä. Seuraavat asiat korostuvat käytännön työssä:

- Sijoittaminen yrityksiin, jotka toiminnallaan edistävät kestävää kehitystä, esim. elektroniikan korvaaminen ohjelmistoratkaisuilla, ympäristöystävälliset muutokset kohdeyhtiöiden operatiivisessa toiminnassa, kuten energianlähteet, jätevirtojen käsittely ja päästöt sekä ilmastolle ja ympäristölle haitallisten yhtiöiden pois jättäminen.
- Ihmisoikeusrikkomukset, lapsityövoiman käyttö, työnormien ja -säännösten noudattaminen
- Hallintotapa, omistajaohjaus, yrityksen operatiivisen johdon ja hallituksen laatu, diversiteetti sekä kannustimet, kirjanpitoikäntö, korruptio

## Sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportointi asiakkaille

Korkia haluaa vastuullisen sijoittamisen avulla edistää avoimuutta ja läpinäkyvyyttä, minkä takia raportoimme vastuullisuustekijöistä kattavasti asiakkaille.

Vastuullisuusraportointimme koostuu omaisuudenhoidon kuukausittaisen vastuullisuusratingin laskemisesta sekä vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta. Vuosittain julkaistavan vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksen avulla asiakkaamme pystyvät seuraamaan vastuullisen sijoittamisen edistymistä Korkiassa.