

**Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin**

**Finanssimarkkinatoimija** Sp-Henkivakuutus Oy, *LEI: 549300XL7XWI5YH3FY27*

**Tiivistelmä**

Sp-Henkivakuutus Oy *LEI: 549300XL7XWI5YH3FY27* ottaa huomioon sijoituspäätöksensä pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Tämä ilmoitus on Sp-Henkivakuutuksen yhdistetty ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin ja sisältää sekä Sp-Henkivakuutuksen sijoitustuotteiden että sen omien sijoitusten tiedot. Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin kattaa viitekauden, joka alkaa 1 päivänä tammikuuta 2024 ja päättyy 31 päivänä joulukuuta 2024.

Tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) määritelmän mukaan pääasialliset haitalliset vaikutukset (Principal Adverse Sustainability Impacts, "PAI") tarkoittavat sijoituspäätösten vaikutuksia, joista aiheutuu kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita. Sp-Henkivakuutuksen sijoitustoiminta on ulkoistettu Sp-Rahastoyhtiö Oy:lle ja SEB Investment Management AB:lle, jotka huomioivat sijoituspäätöksissään pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Sp-Henkivakuutuksen vakuutussäästämisen tuotteiden sijoituskohteina olevia sijoitussalkkuja hallinnoi Sp-Rahastoyhtiö. Sp-Henkivakuutus huomioi tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Indikaattorit koskevat esimerkiksi seuraavia teemoja: ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita koskevat indikaattorit, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnantorjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit sekä valtioihin, ylikansallisiin organisaatioihin sekä kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit. Sp-Henkivakuutuksen hallinnoitujen sijoitustuotteiden ja sijoitusten sekä Sp-Henkivakuutuksen omien sijoitusten suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa tehdään mm. tarkempaa analyysiä ja yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Tarkemmat kuvaukset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta Sp-Rahastoyhtiön sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta sekä SEB:n vastuullisen sijoittamisen politiikasta ja SEB:n rahastoyhtiön omistajapolitiikasta.

**Summary**

Sb Life Insurance Ltd *LEI: 549300XL7XWI5YH3FY27* considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of both the investment products offered by Sb Life Insurance Ltd and its own investments. This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December in 2024.

According to the definition of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU 2019/2088), Principal Adverse Sustainability Impacts (PAI) mean the effects of investment decisions that cause negative effects on sustainability factors. Sustainability factors mean issues related to the environment, society and employees, respect for human rights, and issues related to the fight against corruption and bribery. Sb Life Insurance's investment activities have been outsourced to Sp Fund Management Company and SEB Investment Management AB, which consider principle adverse sustainability impact indicators in their investment decisions. Sb Life Insurance's investment portfolios are managed by Sp Fund Management Company. In accordance with the definitions of the regulation, Sb Life Insurance Ltd takes into account all mandatory PAI indicators and two optional indicators, taking into account the availability, quality and coverage of data. The indicators concern for example the following themes: indicators related to the climate and other environment-related themes, indicators related to social and employee issues, indicators related to the violation of human rights and anti-corruption and anti-bribery, and indicators applicable to investments in sovereigns and supranationals and real estate assets. The performance of the investment products and investments managed externally and the investments made by Sb Life Insurance are monitored in terms of indicators through the tools of the service providers and e.g. more detailed analysis and company engagement is carried out, as necessary, based on performance. More detailed descriptions of the responsible investment approach and the consideration of sustainability risks in the investment processes can be found in Sp Fund Management Company's Principles of Responsible Investment and Ownership Policy disclosures and SEB's Responsible Investment Policy and SEB Fund Management Company's Ownership Policy disclosures.

### Kuvaus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

Tiedonantoasetuksen määrittelemät pakolliset indikaattorit koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin on esitetty alla olevassa taulukossa 1. Nämä indikaattorit on otettava huomioon, jotta varmistetaan, että keskeisimmät pääasialliset haitalliset vaikutukset tulevat huomioiduksi. Toteutetut ja suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet kuvaavat toimenpiteitä haitallisten vaikutusten välttämiseksi tai vähentämiseksi. Nämä tiedot kattavat 1.1.-31.12.2024 välisen kauden.

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						
Kasvihuonekaasupäästöt	1. Kasvihuonekaasupäästöt	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt	15 029 t CO2e	21 151 t CO2e	15 945 t CO2e	Sp-Henkivakuutus on sitoutunut Säästöpankkiryhmän

		Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt	4 104 t CO2e	5 326 t CO2e	3 382 t CO2e		vastuullisuusstrategiassa toimimaan ympäristön ja ilmaston kannalta kestävästi. Tarjoamme kestäväää sijoittamista asiakkaidemme kestäväen toiminnan tueksi. Sp-Rahastoyhtiö tähtää sijoittamisen hiilineutraaliuteen viimeistään vuonna 2050. Seuraamme esimerkiksi Pariisin sopimukseen ja Science Based Target -tavoitteisiin sitoutuneiden yritysten prosenttiosuuden kasvua Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien asiakasvarojen osalta vuoteen 2026 mennessä ja suosimme sijoituksissa tällaisia yrityksiä mahdollisuuksien mukaan. Tulemme asettamaan sijoitustoiminnan päästövähennystavoitteet vuodelle 2030 osana siirtymäsuunnitelmaa vuoden 2025 aikana.
		Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt	150 518 t CO2e	185 084 t CO2e	113 218 t CO2e		
		Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	169 652 t CO2e	211 561 t CO2e	132 545 t CO2e		
	2. Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki	544 t CO2e / milj. EUR	646 t CO2e / milj. EUR	539 t CO2e / milj. USD		
	3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	873 t CO2e / milj. EUR	1 064 t CO2e / milj. EUR	1 152 t CO2e / milj. USD		
	4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	5 %	6 %	5 %		
	5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian	73 %	66 %	80 %		Sp-Rahastoyhtiön ja SEB:n toteuttamaa ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja

		tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä					toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, joiden liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Näitä ovat esimerkiksi tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta on merkittävä.
	6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden	0,52 GWh / milj. EUR (alla listattujen NACE-koodien mukaiset sektorit yhteensä) A: 0,00 B: 0,01 C: 0,27 D: 0,06 E: 0,01 F: 0,00 G: 0,02 H: 0,03 L: 0,15 GWh/ milj. EUR	0,45 GWh / milj. EUR (alla listattujen NACE-koodien mukaiset sektorit yhteensä) A: 0,00 B: 0,01 C: 0,18 D: 0,19 E: 0,01 F: 0,00 G: 0,02 H: 0,03 L: 0,01	1 GWh / milj. EUR		Hallinnoimimme varojen sijoituskohteiden päästöjen, biologisen monimuotoisuuden, veden ja jätteisiin liittyvän datan osalta hyödynnetään tietoja mm. kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta, kuten Bloombergilta, pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreiden osalta. Sp-Rahastoyhtiössä seurataan osana ESG-analyysiä myös YK:n kestävän kehityksen valittujen tavoitteiden edistämistä tiettyjen ESG-kriteerien kautta esimerkiksi

				GWh/ milj. EUR			
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	74 %	61 %	75 %		liittyen ilmastotekoihin (13) ja edulliseen ja puhtaaseen energiaan (7), puhtaaseen veteen ja sanitaatioon (6), vedenalaiseen elämään (14), maanpäälliseen elämään (15) ja vastuulliseen kuluttamiseen (12). Sp-Rahastoyhtiössä tehdään tarvittaessa tarkempaa analyysiä ja yhtiövaikuttamista sijoituksen kohteiden suoriutumisen perusteella. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö on vaikuttamassa Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteessa ja on allekirjoittanut CDP:n Non-disclosure Campaign-aloitteen. Sp-Rahastoyhtiössä seurataan lisäksi hallinnoitujen varojen ympäristöratkaisujen osuutta.
Vesi	8. Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,5 t CO <sub>2</sub> e / milj. EUR	0,1 t CO <sub>2</sub> e / milj. EUR	N/A		
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	2 t / milj. EUR	3 t / milj. EUR	3 t / milj. EUR		

**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	5 %	6 %	10 %		Sp-Henkivakuutus on sitoutunut Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiassa edistämään yhdenvertaisuutta ja asettanut ihmisoikeuksien ja työelämän perusoikeuksien kunnioittamisen periaatteet. Sp-Rahastoyhtiössä seurataan sosiaalisten ja työntekijöiden oikeuksien osalta muun muassa YK:n Global Compact-periaatteiden noudattamista, jotka perustuvat YK:n ihmisoikeuksien yleismaailmalliseen julistukseen, kansainvälisen työjärjestö ILO:n julistukseen työelämän perusperiaatteista ja oikeuksista, Rion julistukseen kestävän kehityksen periaatteista ja YK:n korruption vastaiseen yleissopimukseen. Sp-
	11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja	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	7 %	8 %	69 %		

	mekanismien puute	Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten					Rahastoyhtiössä suljetaan suorien sijoitusten ulkopuolelle yritykset, jotka toistuvasti rikkovat näitä kansainvälisiä sopimuksia ja jotka eivät aktiivisesti osoita korjaavansa epäkohtaa.
	12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	10 %	12 %	15 %		Sijoituskohteiden yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvän datan osalta hyödynnetään tietoja mm. kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta, kuten Bloombergilta, pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreiden osalta.
	13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	35 %	34 %	32 %		Sp-Rahastoyhtiössä seurataan osana ESG-analyysiiä myös YK:n kestävän kehityksen valittujen tavoitteiden edistämistä tiettyjen ESG-kriteerien kautta muun muassa koskien seuraavia teemoja: sukupuolten tasa-arvo (5), ihmisarvoista työtä ja talouskasvua (8) ja eriarvoisuuden vähentäminen (10). Sp-Rahastoyhtiö tekee

							tarvittaessa tarkempaa analyysiä ja yhtiövaikuttamista sijoituksen kohteiden suoriutumisen perusteella.
	14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset asept ja biologiset asept) liittyvälle riskille	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,2 %	0,2 %	0 %		Sp-Rahastoyhtiön ja SEB:n ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista poissuljettavista toiminnoista Sp-Rahastoyhtiön osalta ovat mm. kiistanalaiset asept tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat. Sp-Rahastoyhtiö on näiden osalta rajannut salkunhoitajien sijoitusmahdollisuuksia.

**Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit**

<b>Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori</b>		<b>Mittari</b>	<b>Vaikutus [2024]</b>	<b>Vaikutus [2023]</b>	<b>Vaikutus [2022]</b>	<b>Selitys</b>	<b>Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet</b>
Ympäristö	15. Kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	N/A	N/A	N/A	2024 ei suoria sijoituksia valtioonl ainoihi n.	Hallinnoimiemme varojen sijoituskohteiden päästöjen osalta hyödynnetään tietoja mm. kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta, kuten Bloombergilta, pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreiden osalta.
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	22 kpl 22 %	N/A	N/A		Arvioitaessa sijoituksia valtioiden joukkovelkakirjalainoihin, Sp-Rahastoyhtiössä tehdään kokonaistarkastelua huomioiden erilaisia vastuullisuustekijöitä. Näitä voivat olla esimerkiksi poliittiset toimintatavat, hallinnon vahvuus, sosiaalinen ja ihmisoikeuksien kehitys ja uudistushalukkuus. Puutteet useammassa tekijässä

		sosiaalilainsäädännön rikkomisiin					yhdistettynä uudistushaluttomaan politiikkaan voivat johtaa maan poissulkemiseen sijoituksistamme.
<b>Kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit</b>							
<b>Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori</b>		<b>Mittari</b>	<b>Vaikutus [2024]</b>	<b>Vaikutus [2023]</b>	<b>Vaikutus [2022]</b>	<b>Selitys</b>	<b>Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet</b>
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 %		Sp-Henkivakuutus tähtää sijoittamisen hiilineutraaliuteen viimeistään vuonna 2050. Seuraamme esimerkiksi Pariisin sopimukseen ja Science Based Target – tavoitteisiin sitoutuneiden yritysten prosenttiosuuden kasvua Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien asiakasvarojen osalta vuoteen 2026 mennessä ja suosimme sijoituksissa tällaisia yrityksiä mahdollisuuksien mukaan. Tulemme lisäksi asettamaan asettamaan sijoitustoiminnan päästövähennystavoitteet
Energiatehokkuus	18. Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen liittyvälle riskille	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	0 %	1 %	15 %		

							vuodelle 2030 osana siirtymäsuunnitelmaa vuoden 2025 aikana.
<b>Muut kestävyystekijöihin kohdistuvia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit</b>							
Sp-Henkivakuutuksen sijoitustuotteissa ja omissa sijoituksissa huomioidaan ilmastoa ja ympäristöä koskevista lisäindikaattoreista liitteen 1 taulukon 2 mukaisesti veden kulutusta ja kierrätystä kuvaava indikaattori.							
Sp-Henkivakuutuksen sijoitustuotteissa ja omissa sijoituksissa huomioidaan ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevista lisäindikaattoreista liitteen I taulukon 3 mukaisesti: väärinkäytösten paljastajien suojelun puute.							
Sp-Henkivakuutuksen sijoitustuotteissa ja omissa sijoituksissa ei käytetä muita indikaattoreita tiettyyn kestävyystekijään kohdistuvien muiden pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamiseen ja arviointiin.							
<b>Kuvaus kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia koskevista toimintaperiaatteista</b>							
<p>Lähtökohdat Sp-Henkivakuutusyhtiön kestävyystekijöihin kohdistuvien keskeisimpien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamiselle ja priorisoinnille on esitetty Sp-Rahastoyhtiön Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa (hyväksytty 20.3.2024) ja Omistajaohjauspolitiikassa (hyväksytty 26.10.2022). Sp-Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa ja hyväksyy mainitut toimintatavat, joita päivitetään säännöllisesti, noin kerran vuodessa ja ne löytyvät osoitteesta <a href="https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/sijoittajainformaatio">https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/sijoittajainformaatio</a>.</p> <p>Sp-Rahastoyhtiön ja Sp-Henkivakuutuksen strategioissa ja prosesseissa, kuten sijoitustoiminnan periaatteissa ja sijoitussuunnitelmassa esitettyjen toimintatapojen ja periaatteiden toteuttamisesta vastaa viime kädessä kunkin finanssimarkkinatoimijan toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja määrittelee linjaukset jatkuvalla operatiiviselle työlle muun muassa hallituksen päättämän Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden ja Omistajaohjauspolitiikan mukaisesti. Kyseisiä toimintatapoja päivitetään jatkuvasti vastuullisen sijoittamisen työmenetelmien ja prosessien kehityksen mukaisesti. Päivittäisessä sijoitustoiminnassa kukin Sp-Rahastoyhtiön salkunhoitaja vastaa vastuullisen sijoittamisen periaatteiden noudattamisesta ja soveltamisesta käytännön sijoitustoiminnassa ja samalla kestävyystekijöihin kohdistuvien keskeisimpien pääasiallisten haitallisten vaikutusten jatkuvasta tunnistamisesta ja priorisoinnista. Pääasiallisia haitallisia vaikutuksia tunnistetaan ja seurataan osana sijoituskohteille ja -tuotteille tehtävää ESG-analyysiä. Vastuullisen sijoittamisen asiantuntijat kehittävät ja koordinoivat vastuullista sijoittamista eri omaisuuslajeissa, jalkauttavat strategiat omalta osaltaan, kouluttavat henkilöstöä sekä raportoivat vastuullisuuden toteutumisesta sijoitustoiminnassa.</p>							

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoitustuotteissa ja Sp-Henkivakuutuksen omissa sijoituksissa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Vapaavalintaiset indikaattorit koskevat teemoja veden kulutus ja kierrätys sekä väärinkäytösten paljastajien suojelun puute. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitustuotteiden ja Sp-Henkivakuutuksen omien sijoitusten suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta seurataan sijoituskohteilta saatavan datan ja kolmannen osapuolen palveluntarjoajien työkalujen (esimerkiksi Bloomberg) kautta ja Sp-Rahastoyhtiössä tehdään tarvittaessa mm. tarkempaa analyysiä ja yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella esimerkiksi yhtiötapaamisten, yhtiökokouksissa vaikuttamisen ja erilaisten sijoittaja-aloitteiden kautta.

Sp-Rahastoyhtiössä käytetään useita kestävyysindikaattoreita osana ESG-analyysiä tunnistaakseen ja priorisoidakseen keskeisimmät pääasialliset haitalliset vaikutukset (kts. taulukko 1). Sp-Rahastoyhtiön arvion mukaan sijoitusten keskeiset haitalliset kestävyysvaikutukset liittyvät seuraaviin kestävyystekijöihin: ilmasto, luonnon monimuotoisuus tai vesi, ihmisoikeudet ja hyvä hallintotapa. Keskeisten pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattorien valinta perustuu mm. Sp-Rahastoyhtiön sitoumuksiin sekä Sp-Rahastoyhtiön ja Sp-Henkivakuutuksen noudattamiin kansainvälisiin normeihin ja sopimuksiin. Sp-Rahastoyhtiön ESG-analyysissä pyritään ottamaan huomioon myös negatiivisten vaikutusten todennäköisyys, vakavuusaste ja se, ovatko vaikutukset peruuttamattomia.

Keskeisten haitallisten kestävyysvaikutusten tunnistamisen ja priorisoimisen perusteella esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiössä toteutetaan toimenpiteitä hallinnoimissaan sijoitustuotteissa ja Sp-Henkivakuutuksen omissa sijoituksissa kahdella tavalla:

1. Sp-Rahastoyhtiössä pyritään pienentämään haitallisia kestävyysvaikutuksia seulomalla ja poissulkemalla suorista sijoituksista pois yrityksiä, jotka toimivat kansainvälisten normien ja sopimusten vastaisesti ja/tai jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Sp-Rahastoyhtiö on poissulkenut suorista sijoituksista esimerkiksi tiettyjä hiilenkäyttäjiä ja -tuottajia eikä myöskään suoraan sijoita tupakanvalmistajiin tai aikuisviihteen tuotantoon. Sp-Rahastoyhtiössä käydään säännöllisesti läpi suorat sijoitukset normirikkeiden ja poissulkujen osalta. Analyysi tuotetaan sisäisesti ja/tai ulkoisesti palveluntarjoajan työkalun kautta.
2. Vuoropuhelun ja aktiivisen omistajaohjauksen avulla Sp-Rahastoyhtiö vaikuttaa yrityksiin ohjaten niitä hallitsemaan kestävyysriskejään ja kestävyystekijöihin mahdollisesti kohdistuvia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö on aktiivisen omistajuuden kautta mukana vaikuttamassa yhdessä muiden sijoittajien kanssa erilaisissa aloitteissa, joiden tavoitteena on pienentää ilmastoon ja ympäristöön kohdistuvia haitallisia kestävyysvaikutuksia.

### **Menetelmiin liittyvä virhemarginaali ja marginaalin selitys**

Pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistaminen on riippuvaista tietojen saatavuudesta, laadusta ja kattavuudesta. Tiedot pohjautuvat sijoituskohteena olevien yritysten kolmannen osapuolen palveluntarjoajalta saatavaan dataan (Bloomberg). Palveluntarjoajien data noudattaa kunkin palveluntarjoajan omaa laskentametodologiaa. Listaamattomien yritysten sekä epäsuorien sijoitusten, kuten rahastojen rahastojen osalta tiedon saatavuus on heikompaa. Lisäksi pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten ennalta tunnistamiseen, todennäköisyyksien ja vakavuuden arviointiin liittyy aina jonkin verran epävarmuutta. Datan laatua pyritään seuraamaan ja datan saatavuutta sekä kattavuutta pyritään kehittämään jatkuvasti.

## **Vaikuttamispolitiikat**

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia sijoitustuotteita ja Sp-Henkivakuutuksen omaa sijoittamista koskevissa vaikuttamispolitiikoissa huomioidaan pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ja ne koskevat pakollisia indikaattoreita. Keskeisimmät vaikuttamispolitiikat ovat Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistajapolitiikka ja vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

### Omistajapolitiikka

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistajapolitiikka kuvaa omistajapolitiikan periaatteet ja toimintamallin. Näissä periaatteissa määritellään omistajaohjauksen tavoitteet, keinot ja käyttö ja odotukset sijoituskohteena olevia yhtiöitä kohtaan sekä kuvataan mm. vaikuttamisen periaatteita koskien äänioikeuden käyttöä, osallistumista omistamiensa yritysten yhtiökokouksiin, suoraa keskustelua yritysten kanssa, julkiseen keskusteluun osallistumista sekä vaikuttamista erilaisten kotimaisten ja kansainvälisten yhteistyöaloitteiden ja muiden kanavien kautta.

### Vastuullisen sijoittamisen periaatteet

Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa kuvataan muun muassa vastuullisen sijoittamisen prosessia, johtamista ja organisointia, vastuullisuustekijöiden huomioimista sijoitustoiminnassa, kansainvälisten normien ja sopimusten noudattamista, aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista, teemasijoittamista ja vaikuttavuutta, poissulkemista, suosimista ja raportointia.

### Muut vaikuttamispolitiikat, joilla pyritään vähentämään pääasiallisia haitallisia vaikutuksia

Sp-Rahastoyhtiö ja Sp-Henkivakuutus ovat osa Säästöpankkiryhmää, jonka muissa vaikuttamispolitiikoissa, kuten vastuullisuusstrategiassa ja vastuullisuuspolitiikassa pyritään varmistamaan, ettei sen omista tai kumppanien toimista aiheudu merkittävää haittaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin, eikä osallistuta korrupioon ja lahjontaan. Vastuullisuusstrategiassa ja vastuullisuuspolitiikassa kuvataan Säästöpankkiryhmän keskeisiä vastuullisuusteemoja, joissa haitallisia vaikutuksia pyritään vähentämään. Olennaisuusanalyysin tuloksena olemme syksyllä 2024 uudistetussa vastuullisuusstrategiassa valinneet vastuullisuuden olennaisiksi painopisteiksi asiakkaiden ja paikallisyhteisöjen taloudellinen hyvinvointi; asiakkaiden turvallinen asiointi; työyhteisön hyvinvointi & yhdenvertaisuus; ympäristö & ilmasto sekä hyvä hallintotapa. Vastuullisuusstrategiassa linjataan myös keskeisten vastuullisuusteemojen tavoitteet ja mittarit.

Edellä mainittujen vaikuttamispolitiikkojen lisäksi Sp-Rahastoyhtiö ja Sp-Henkivakuutus noudattavat Säästöpankkiryhmän hyvän liiketavan periaatteita, jonka mukaisesti kaiken tekemisemme perusta on hyvä yhteistyö niin työyhteisössä, Säästöpankkiryhmän sisällä kuin yhteistyökumppaneidenkin kanssa. Hyvän yhteistyön edellytyksenä on asiallinen ja kunnioittava kohtelu sekä avoin ja reilu kanssakäyminen. Hyvää yhteistyötä edesauttaa avoin ja luotettava viestintä. Ulkoisessa viestinnässä on tärkeää, että kerromme palveluistamme ja toiminnastamme asiakkaille ja muille sidosryhmille totuudenmukaisesti, johdonmukaisesti sekä selkeästi ja ymmärrettävästi.

## **Viittaukset kansainvälisiin standardeihin**

Säästöpankkiryhmä noudattaa vastuulliseen liiketoimintaan liittyviä käytännesääntöjä, asianmukaista huolellisuutta ja raportointia koskevia kansainvälisiä standardeja. Keskeiset kansainväliset sopimukset ja normit, kuten YK:n Global Compact -sopimus, OECD:n monikansallisille yrityksille antama ohjeistus sekä ILO:n kansainväliseen työoikeuksien julistus ja YK:n kestävän kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals) luovat vastuullisen sijoittamisen arvopohjan. Sp-Rahastoyhtiöllä on omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja Sp-Henkivakuutus ja Sp-Rahastoyhtiö noudattavat Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiaa. Sp-Rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Principles for Responsible Investment – PRI) ja on Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen, Finsifin (Finland’s Sustainable Investment Forum), jäsen ja Sp-Rahastoyhtiö ja Sp-Henkivakuutus ovat osana Säästöpankkiryhmää YK:n Global Compactin jäseniä. Sp-Rahastoyhtiö on allekirjoittanut Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteen. Sp-Rahastoyhtiö kannustaa myös yritysten raportoivan läpinäkyvämmiin ympäristöön liittyvistä toimistaan CDP:n Non-disclosure Campaign -aloitteen kautta koskien CDP:n edellä mainittuja aloitteita. Sp-Henkivakuutus raportoi kestävyysriskeistä ja pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista sääntelyn vaatimalla tavalla sidosryhmilleen.

Sp-Rahastoyhtiö ja Sp-Henkivakuutus tähtäävät sijoittamisen hiilineutraaliuteen viimeistään vuonna 2050. Seuraamme esimerkiksi Pariisin sopimukseen ja Science Based Target –tavoitteisiin sitoutuneiden yritysten prosenttiosuuden kasvua Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien asiakasvarojen osalta vuoteen 2026 mennessä ja suosimme sijoituksissa tällaisia yrityksiä mahdollisuuksien mukaan. Tulemme lisäksi asettamaan asettamaan sijoitustoiminnan päästövähennystavoitteet vuodelle 2030 osana siirtymäsuunnitelmaa vuoden 2025 aikana..

Tietolähteenä käytössä on ulkopuolisten palveluntarjoajien työkaluja ja sijoituskohteiden toimittamaa dataa kestävyysriskien ja vastuullisuustekijöiden raportointiin ja analyysiin, esimerkiksi pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset (PAI), kuten kasvihuonekaasupäästöt ja päästöintensiteetti sekä ilmastoskenaarioanalyysit ja yrityskohtaiset ESG-analyysit. Sp-Rahastoyhtiössä seurataan osana ESG-analyysiä myös YK:n kestävän kehityksen valittujen tavoitteiden edistämistä tiettyjen ESG-kriteerien kautta. Sp-Rahastoyhtiössä käydään jatkuvana toimenpiteenä aktiivista keskustelua palveluntarjoajien ja sidosryhmiemme kanssa koskien tiedonkeräämistä pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista.

Sp-Henkivakuutus sijoittaa esimerkiksi valikoituihin Sp-Rahastoyhtiön korko- ja osakerahastoihin. Sp-Rahastoyhtiössä laaditaan säännöllisesti korko- ja osakerahastoilleen tulevaisuuteen suuntautuvan ilmastoskenaarioanalyysin sekä -stressitestit osana ilmatoriskianalyysia hyödyntämällä Rocky Mountain Institutin PACTA-analyysityökalua, joka lanseerattiin 2 Degrees Investing Initiativen toimesta vuonna 2018. PACTA-menetelmä analysoi tiettyjen toimialojen merkittävimpiä kasvihuonekaasujen päästäjiä sekä miten näiden yhtiöiden näkymät ovat suhteessa IEA:n kestävän kehityksen skenaarioon päästöihin liittyvien haitallisten vaikutusten osalta. PACTA-työkalun pohjalta Sp-Rahastoyhtiössä arvioidaan, kuinka hyvin Sp-Rahastoyhtiön korko- ja osakerahastot ovat linjassa alle kahden asteen ilmastonlämpenemisskenaarion kanssa.

## **Historiallinen vertailu**

Tässä ilmoituksessa olemme raportoineet historialliset vertailutiedot kaudelta vuosilta 2022 ja 2023.

Taulukko 2

**Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät lisäindikaattorit**

<b>ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT</b>						
<b>Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori</b>	<b>Mittari</b>	<b>Vaikutus [2024]</b>	<b>Vaikutus [2023]</b>	<b>Vaikutus [2022]</b>	<b>Selitys</b>	<b>Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet</b>
<b>Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit</b>						
Vesi-, jäte- ja ainepäästöt	6. Veden kulutus ja kierrätys	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden  2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus	1. 199 462 m <sup>3</sup> /milj. EUR  2. 25 %	1. 82 078 m <sup>3</sup> / milj. EUR  2. 21 %	1. 117 138 m <sup>3</sup> / milj. EUR  2. 17 %	Hallinnoimiemme varojen sijoituskohteiden veteen liittyvän datan osalta hyödynnetään tietoja mm. kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta, kuten Bloombergilta pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreiden osalta.

							<p>Sp-Rahastoyhtiössä seurataan osana ESG-analyysiä myös YK:n kestävän kehityksen valittujen tavoitteiden edistämistä tiettyjen ESG-kriteerien kautta esimerkiksi liittyen puhtaaseen veteen ja sanitaatioon (6). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö on vaikuttamassa Non-disclosure Campaign -aloitteessa. Sp-Rahastoyhtiössä seurataan lisäksi hallinnoitujen varojen ympäristöratkaisujen osuutta.</p>
--	--	--	--	--	--	--	--

*Taulukko 3*

**Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat lisäindikaattorit**

**YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT INDIKAATTORIT**

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Vaikutus [2024]	Vaikutus [2023]	Vaikutus [2022]	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
<b>Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit</b>						
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	6. Väärinkäytösten paljastajien puutteellinen suojele	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojele koskevia toimintaperiaatteita	1 %	1 %	2 %	Sp-Rahastoyhtiössä seurataan sosiaalisten ja työntekijöiden oikeuksien osalta muun muassa YK:n Global Compact-periaatteiden noudattamista, jotka perustuvat YK:n ihmisoikeuksien yleismaailmalliseen julistukseen, kansainvälisen työjärjestö ILO:n julistukseen työelämän perusperiaatteista ja oikeuksista, Rion julistukseen kestävä kehityksen periaatteista ja YK:n korruption vastaiseen yleissopimukseen. Sp-

							<p>Rahastoyhtiössä suljetaan suorien sijoitusten ulkopuolelle yritykset, jotka toistuvasti rikkovat näitä kansainvälisiä sopimuksia ja jotka eivät aktiivisesti osoita korjaavansa epäkohtaa.</p> <p>Hallinnoimimme varojen sijoituskohteiden yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvän datan osalta hyödynnetään tietoja mm. kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta, kuten Bloombergilta, pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreiden osalta.</p>
--	--	--	--	--	--	--	---

Tämä dokumentti toimintaperiaatteineen on hyväksytty 19.6.2025 Sp-Henkivakuutuksen toimitusjohtajan toimesta ja sitä tarkennetaan tarpeen mukaan.