

Ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

Finanssimarkkinatoimija Sp-Rahastoyhtiö Oy, *LEI: 7437002T0ITGC543III3*

Tiivistelmä

Sp-Rahastoyhtiö LEI: 7437002T0ITGC543III3 ottaa huomioon hallinnoimiensa varojen sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Tämä ilmoitus on Sp-Rahastoyhtiön yhdistetty ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin. Tämä ilmoitus pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin kattaa viitekauden, joka alkaa 1 päivänä tammikuuta 2022 ja päättyy 31 päivänä joulukuuta 2022.

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-Rahastoyhtiö huomioi tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Indikaattorit koskevat seuraavia teemoja: ilmastoon ja muuhun ympäristöön liittyvät indikaattorit, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita koskevat indikaattorit, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevat indikaattorit sekä valtioon, ylikansallisiin organisaatioihin ja kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit. Varojen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysiä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Tarkemmat kuvaukset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoistamme ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissamme löytyvät Vastuullisen sijoittamisen periaatteistamme ja Omistajaohjauspolitiikastamme.

Summary

Sp-Fund Management Company *LEI: 7437002T0ITGC543III3* considers principal adverse impacts of the investment decisions on sustainability factors of the assets under management by the Company. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Sp-Fund Management Company. This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December in 2022.

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. In accordance with the definitions of the regulation, the funds take into account all mandatory PAI indicators and two optional indicators, taking into account the availability, quality and

coverage of data. The indicators concern 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 assets under management is 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 our responsible investment approaches and the consideration of sustainability risks in our investment processes can be found in our Principles of Responsible Investment and the Ownership Policy.

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 toimenpiteitämme haitallisten vaikutusten välttämiseksi tai vähentämiseksi. Tietoja Sp-Rahastoyhtiön vaikutuksista näihin indikaattoreihin julkaistaan 30.6.2023 mennessä ja sen jälkeen jatkuvasti vuosittain. Nämä tiedot kattavat 1.1.-31.12.22 välisen kauden. Tiedot eivät sisällä lukuja listaamattomilta sijoituskohteilta. Jatkossa tiedot vaikutuksista verrattuna edelliseen vuoteen raportoidaan 30.6.2024 mennessä ja sen jälkeen jatkuvasti vuosittain.

Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Vaikutus [2022]	Vaikutus [vuosi n-1]	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
--	---------	--------------------	----------------------------	---------	---

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Kasvihuonekaasupäästöt	1. Kasvihuonekaasupäästöt	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt	247 203 t CO ₂ e		Sp-Rahastoyhtiö on sitoutunut Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiassa pienentämään ekologista jalanjälkeä ja kasvattamaan positiivisia ympäristövaikutuksia
		Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt	50 310 t CO ₂ e		
		Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt	1 502 553 t CO ₂ e		

		Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	1 800 066 t CO2e			omassa toiminnassa ja arvoketjussa. Sp-Rahastoyhtiö pyrkii edistämään Pariisin sopimuksen tavoitteiden saavuttamista ja on sitoutunut Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiassa asetettuun tavoitteeseen sijoittamisen hiilineutraaliudesta viimeistään vuonna 2050. Vastuullisuusstrategian mittarina on, että Pariisin sopimuksen mukaisuuteen ja Science Based Target – tavoitteisiin sitoutuneiden yritysten prosenttiosuus kasvaa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien asiakasvarojen osalta vuoteen 2026 mennessä toimintaympäristön salliessa. Sp-Rahastoyhtiön toteuttamaa ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla
	2. Hiilijalanjälki	Hiilijalanjälki	587 t CO2e / milj. USD			
	3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti	1 281 t CO2e / milj. USD			
	4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	5 %			
	5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	80 %			
	6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna	1 GWh / milj. EUR			

		ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden				rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista, esimerkiksi hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä.
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	83 %			Hallinnoimiemme varojen sijoituskohteiden päästöjen, biologisen monimuotoisuuden, veden ja jätteisiin liittyvän datan osalta hyödynnetään tietoja mm. kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta, kuten Bloombergilta ja Upright Projectilta pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreiden osalta. Sp-Rahastoyhtiössä seurataan osana ESG-analyysiä myös YK:n kestävän kehityksen valittujen tavoitteiden
Vesi	8. Päästöt veteen	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	4 457 t / milj. EUR			
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	3 t / milj. EUR			

						<p>mukaisuutta esimerkiksi ilmastotekoihin (13) ja edulliseen ja puhtaaseen energiaan (7), puhtaaseen veteen ja sanitaatioon (6), vedenalaiseen elämään (14), maanpäälliseen elämään (15) ja vastuulliseen kuluttamiseen (12) liittyen. Sp-Rahastoyhtiössä tehdään tarvittaessa tarkempaa analyysiä ja yhtiövaikuttamista sijoituksen kohteiden suoriutumisen perusteella. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö on vaikuttamassa Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteessa ja CDP:n eri aloitteissa (mm. ilmastonmuutos-, vesi-, metsä-, Science-Based Targets ja Non-disclosure Campaign - aloitteissa). Sp-Rahastoyhtiössä seurataan lisäksi hallinnoitujen varojen ympäristöratkaisujen osuutta ja niistä mm. luonnon pääomien</p>
--	--	--	--	--	--	--

						turvaamista, vähäpäästöisiä ratkaisuja ja kiertotaloutta sekä kestäväää ja vastuullista veden käyttöä tukevia ratkaisuja.
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	12 %			Sp-Rahastoyhtiö on sitoutunut Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiassa edistämään monimuotoisuutta ja tasarvoa. 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 peruseriaatteista ja oikeuksista, Rion julistukseen kestävän
	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 -	74 %			

		periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten				kehityksen periaatteista ja YK:n korruption vastaiseen yleissopimukseen. Sp-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	13 %			Hallinnoimiemme varojen sijoituskohteiden yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvän datan osalta hyödynnetään tietoja mm. kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta, kuten Bloombergilta ja Upright Projectilta 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	34 %			Sp-Rahastoyhtiössä seurataan osana ESG-analyysiä myös YK:n kestävä kehityksen valittujen tavoitteiden mukaisuutta muun muassa

						<p>koskien seuraavia teemoja: sukupuolten tasa-arvo (5), ihmisarvoista työtä ja talouskasvua (8) ja eriarvoisuuden vähentäminen (10). Sp-Rahastoyhtiössä tehdään tarvittaessa tarkempaa analyysiä ja yhtiövaikuttamista sijoituksen kohteiden suoriutumisen perusteella.</p>
	<p>14. Altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset asept ja biologiset asept) liittyvälle riskille</p>	<p>Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin</p>	0 %			<p>ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulpta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset asept tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat. Sp-Rahastoyhtiö on näiden osalta rajannut salkunhoitajien sijoitusmahdollisuuksia ja tekee säännöllistä</p>

						seurantaa poissuljettujen toimialojen osalta.
Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit						
Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Vaikutus [2022]	Vaikutus [vuosi n-1]	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet	
Ympäristö	15. Kasvihuonekaasuintensiteetti	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti	N/A		Sp-Rahastoyhtiö pyrkii edistämään Pariisin sopimuksen tavoitteiden saavuttamista ja on sitoutunut Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiassa asetettuun tavoitteeseen sijoittamisen hiilineutraaliudesta viimeistään vuonna 2050. Hallinnoimimme varojen sijoituskohteiden päästöjen osalta hyödynnetään tietoja mm. kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta, kuten Bloombergilta ja Upright Projectilta pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten indikaattoreiden osalta. Toistaiseksi	

						<p>palveluntarjoajien kautta datan kattavuus valtioille sovellettavien pääasiallisten haitallisten vaikutusten kestävyystekijöihin kuvaavien indikaattoreiden osalta ei ole riittävää ja tästä syystä emme toistaiseksi raportoi niitä. Sp-Rahastoyhtiössä seurataan osana ESG-analyysiä myös YK:n kestävän kehityksen valittujen tavoitteiden mukaisuutta esimerkiksi ilmastotekoihin (13) liittyen.</p>
Yhteiskunnallinen	16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	<p>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</p>	N/A			<p>Sp-Rahastoyhtiö on sitoutunut Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiassa edistämään monimuotoisuutta ja tasa-arvoa. Sp-Rahastoyhtiön ESG-analyysiä täydentää kansainvälisten normien ja sopimusten noudattamista koskeva seulonta. Arvioitaessa</p>

		<p>sosiaalilainsäädännön rikkomisiin</p>				<p>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 yhdistettynä uudistushaluttomaan politiikkaan voivat johtaa maan poissulkemiseen sijoituksistamme. Toistaiseksi palveluntarjoajien kautta datan kattavuus valtioille sovellettavien pääasiallisten haitallisten vaikutusten kestävyystekijöihin kuvaavien indikaattoreiden osalta ei</p>
--	--	--	--	--	--	--

						ole riittävää ja tästä syystä emme toistaiseksi raportoi niitä.
Kiinteistövarallisuuteen tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit						
Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Vaikutus [2022]	Vaikutus [vuosi n-1]	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet	
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 %			Sp-Rahastoyhtiö pyrkii edistämään Pariisin sopimuksen tavoitteiden saavuttamista ja on sitoutunut Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiassa asetettuun tavoitteeseen sijoittamisen hiilineutraaliudesta viimeistään vuonna 2050. Vastuullisuusstrategiassa mittarina on, että Pariisin sopimuksen mukaisuuteen ja Science Based Target – tavoitteisiin sitoutuneiden yritysten prosenttiosuus kasvaa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien asiakasvarojen osalta vuoteen 2026 mennessä
Energiatehokkuus	18. Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen liittyvälle riskille	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	31 %			

					<p>toimintaympäristön salliessa.</p> <p>Hallinnoimimme varojen sijoituskohteiden päästöjen osalta hyödynnetään tietoja mm. kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta, kuten Bloombergilta ja Upright Projectilta PAI indikaattoreiden osalta. Sp-Rahastoyhtiössä seurataan osana ESG-analyysiä myös YK:n kestävän kehityksen valittujen tavoitteiden mukaisuutta liittyen esimerkiksi ilmastotekoihin (13) ja edulliseen ja puhtaaseen energiaan (7) liittyen. Sp-Rahastoyhtiössä tehdään tarvittaessa tarkempaa analyysiä yhtiövaikuttamista sijoituksen kohteiden suoriutumisen perusteella. Lisäksi olemme vaikuttamassa Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteessa ja CDP:n eri aloitteissa (mm.</p>
--	--	--	--	--	---

						ilmastonmuutos-, Science-Based Targets ja Non-disclosure Campaign).
Muut kestävyystekijöihin kohdistuvia pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit						
Sp-Rahastoyhtiö huomioi ilmastoa ja ympäristöä koskevista lisäindikaattoreista liitteen 1 taulukon 2 mukaisesti veden kulutusta ja kierrätystä kuvaava indikaattorin.						
Sp-Rahastoyhtiö huomioi ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita koskevista lisäindikaattoreista liitteen I taulukon 3 mukaisesti: väärinkäytösten paljastajien suojelun puute.						
Sp-Rahastoyhtiössä ei käytetä muita indikaattoreita tiettyyn kestävyystekijään kohdistuvien muiden pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamiseen ja arviointiin.						
Kuvaus kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia koskevista toimintaperiaatteista						
<p>Lähtökohdat Sp-Rahastoyhtiön kestävyystekijöihin kohdistuvien keskeisimpien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamiselle ja priorisoinnille on esitetty Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa (hyväksytty 24.3.2023) ja Omistajaohjauspolitiikassa (hyväksytty 13.10.2022). Sp-Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa ja hyväksyy mainitut toimintatavat, joita päivitetään säännöllisesti, noin kerran vuodessa ja ne löytyvät osoitteesta https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/sijoittajainformaatio.</p> <p>Sp-Rahastoyhtiön strategioissa ja prosesseissa esitettyjen toimintatapojen ja periaatteiden toteuttamisesta vastaa viime kädessä Sp-Rahastoyhtiön 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 rahastoille 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> <p>Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa varoissa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Vapaavalintaiset indikaattorit koskevat teemoja</p>						

veden kulutus ja kierrätys sekä väärinkäytösten paljastajien suojelun puute. Sp-Rahastoyhtiössä seurataan hallinnoitujen varojen suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta sijoitusten kohdeyhtiöiltä saatavan datan ja kolmannen osapuolen palveluntarjoajien työkalujen (Bloomberg, Upright Project) 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 tunnistukseen ja priorisoidakseen keskeisimmät pääasialliset haitalliset vaikutukset (kts. taulukko 1). Sp-Rahastoyhtiön arvion mukaan sen 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 noudattamiin kansainvälisiin normeihin ja sopimuksiin. Sp-Rahastoyhtiön ESG-analyysissä pyritään arvioimaan myös vaikutusten olennaisuutta toimialojen erityispiirteiden näkökulmasta ja pyritään näin ottamaan huomioon myös negatiivisten vaikutusten todennäköisyyden, vakavuusasteen ja sen, ovatko vaikutukset peruuttamattomia.

Keskeisten haitallisten kestävyysvaikutusten tunnistamisen ja priorisoimisen perusteella Sp-Rahastoyhtiössä toteutetaan toimenpiteitä kahdella tavalla:

1. Sp-Rahastoyhtiössä pyritään pienentämään haitallisia kestävyysvaikutuksia seulomalla ja poissulkemalla suorista sijoituksistamme 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 toimittamaan dataan sekä kahdelta kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta saatavaan dataan (Bloomberg, Upright Project). Palveluntarjoajien data noudattaa kunkin palveluntarjoajan omaa laskentametodologiaa ja perustuvat yritysten itse raportoimaan dataan tai on Upright Projectin laskemaa/mallintamaa. Listaamattomien yritysten sekä epäsuorien sijoitusten, kuten rahastojen rahastojen sekä johdannaisten osalta tiedon saatavuus on heikompaa ja osalta rahastojen rahastoista tietoja on pyritty saamaan pyytämällä niitä myös suoraan. Lisäksi sijoituksen koko elinkaaren aikaisten 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 vaikuttamispolitiikoissa huomioidaan pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ja ne koskevat pakollisia indikaattoreita. Keskeisimmät vaikuttamispolitiikat ovat Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien varojen omistajapolitiikka ja vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Mikäli taulukossa 1 kuvatuissa pääasiallisissa haitallisissa vaikutuksissa ei tapahdu toivottua vähentymistä, muutetaan toimintaohjeita ja periaatteita tarpeellisilta osin vaikutusten ehkäisemiseksi, korjaamiseksi ja lieventämiseksi.

Omistajapolitiikka

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien varojen omistajapolitiikka kuvaa omistajapolitiikan periaatteet ja toimintamallin. Näissä periaatteissa määritellään omistajaohjauksen tavoitteet, keinot ja käyttö ja odotuksemme 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 on 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 korruptioon ja lahjontaan. Vastuullisuusstrategiassa ja vastuullisuuspolitiikassa kuvataan Säästöpankkiryhmän keskeisiä vastuullisuusteemoja, joissa haitallisia vaikutuksia pyritään vähentämään. Keskeisimpiä vastuullisuusteemoja ovat taloudellinen hyvinvointi, yhteisön hyvinvointi, kestävä rahoitus ja tuotteet, kestävä kasvu ja hyvä hallinto sekä ympäristö ja ilmasto. Vastuullisuusstrategiassa linjataan myös keskeisten vastuullisuusteemojen tavoitteet ja mittarit. Säästöpankkiryhmän vastuullisuuspolitiikassa kuvataan myös vastuullisuuden periaatteita Säästöpankkiryhmässä, kestävä sijoittamista, rahoittamista ja neuvontaa, poissulkemista ja raportointia. Mikäli valittujen keskeisten vastuullisuusteemojen haitallisissa vaikutuksissa ei tapahdu asetettujen tavoitteiden mukaista toivottua vähentymistä, muutetaan Säästöpankkiryhmän toimintaohjeita ja periaatteita tarpeellisilta osin vaikutusten ehkäisemiseksi, korjaamiseksi ja lieventämiseksi.

Edellä mainittujen vaikuttamispolitiikkojen lisäksi Sp-Rahastoyhtiö noudattaa 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 kestävä kehityksen tavoitteet (UN Sustainable Development Goals) luovat vastuullisen sijoittamisen arvopohjan. Sp-Rahastoyhtiöllä on omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja Sp-Rahastoyhtiö noudattaa Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiaa. Sp-Rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (Principles of Responsible Investment – PRI) ja olemme Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen, Finsifin (Finland’s Sustainable Investment Forum), jäsen sekä osana Säästöpankkiryhmää YK:n Global Compactin jäsen. Sp-Rahastoyhtiö on mukana sijoittaja-allekirjoittajana CDP:n ilmastonmuutos-, vesi- ja metsäkato- ja Science Based Targets Initiative -aloitteissa sekä allekirjoittanut Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteen. Kannustamme myös yritysten raportoivan läpinäkyvämmiin ympäristöön liittyvistä toimistaan CDP:n Non-disclosure Campaign -aloitteen kautta koskien CDP:n edellä mainittuja aloitteita. Sp-Rahastoyhtiö raportoi kestävyysriskeistä ja pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista sääntelyn vaatimalla tavalla sidosryhmilleen.

Sp-Rahastoyhtiö pyrkii edistämään Pariisin sopimuksen tavoitteiden saavuttamista ja on sitoutunut Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategiassa asetettuun tavoitteeseen sijoittamisen hiilineutraaliudesta viimeistään vuonna 2050. Vastuullisuusstrategiassa mittarina on, että Pariisin sopimuksen mukaisuuteen ja Science Based Target –tavoitteisiin sitoutuneiden yritysten prosenttiosuus kasvaa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien asiakasvarojen osalta vuoteen 2026 mennessä toimintaympäristön salliessa. Sp-Rahastoyhtiö tukee TCFD-viitekehikon mukaista ilmastoraportointia ja raportoi TCFD:n mukaisesti Säästöpankkien Varainhoidon osalta osana Säästöpankkiryhmän vastuullisuusraportointia.

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-analyysiiä myös YK:n kestävä kehityksen valittujen tavoitteiden mukaisuutta. Sp-Rahastoyhtiössä käydään jatkuvana toimenpiteenä aktiivista keskustelua palveluntarjoajien ja sidosryhmiemme kanssa koskien tiedonkeräämistä pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista.

Sp-Rahastoyhtiössä laaditaan säännöllisesti korko- ja osakerahastoilleen tulevaisuuteen suuntautuvan ilmastoskenaarioanalyysin sekä -stressitestit osana ilmastoriskianalyysia hyödyntämällä 2 Degree Investing Initiativen PACTA-analyysityökalua, joka lanseerattiin vuonna 2018. PACTA-menetelmä analysoi tiettyjen toimialojen merkittävimpiä kasvihuonekaasujen päästäjiä sekä miten näiden yhtiöiden näkymät ovat suhteessa IEA:n kestävä kehityksen skenaarioon päästöihin liittyvien haitallisten vaikutusten osalta. PACTA-työkalun pohjalta Sp-Rahastoyhtiössä arvioidaan, kuinka hyvin hallinnoimamme rahastot ovat linjassa alle kahden asteen ilmastonlämpenemisskenaarion kanssa.

Historiallinen vertailu

Jatkossa tiedot vaikutuksista verrattuna edelliseen vuoteen raportoidaan 30.6.2024 mennessä ja sen jälkeen jatkuvasti vuosittain.

Taulukko 2

Ilmaston ja muuhun ympäristöön liittyvät lisäindikaattorit

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT					
Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori	Mittari	Vaikutus [2022]	Vaikutus [vuosi n-1]	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit					
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. 175 730 m ³ / milj. EUR 2. 9 %		

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 [2022]	Vaikutus [vuosi n-1]	Selitys	Toteutetut toimet sekä seuraavalle viitekaudelle suunnitellut toimet ja asetetut tavoitteet
Sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin sovellettavat indikaattorit					
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat	6. Väärinkäytösten paljastajien puutteellinen suojele	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojeleua koskevia toimintaperiaatteita	1 %		

Tämä dokumentti toimintaperiaatteineen on hyväksytty 20.6.2023 Sp-Rahastoyhtiön toimitusjohtajan toimesta ja sitä tarkennetaan tarpeen mukaan.