

Tiivistelmä rahoitustuotteille, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia

Tässä tiivistelmässä annetaan tietoa Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8-mukaisten tuotteiden ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista tai tavoitteista kestävyysliittävien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun SFDR-asetuksen EU 2019/2088 10(1) artiklan mukaisesti sekä delegoidun asetuksen EU 2022/1288 25–36 artiklojen mukaisesti.

Ei kestävä sijoitustavoitetta

Tuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät rahoitustuotteen ominaisuudet

ESG-tekijöiden (ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät sekä hallintotekijät) mukaan lukien pääasiallisten haitallisten vaikutusten (PAI) huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat, aikuisviihteen tuotanto ja hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajapolitiikasta sekä rahastoesitteen SFDR-liitteestä ja ilmoituksestamme koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.

Sijoitusstrategia

Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit. Tarkempi kuvaus tuotteen sijoitusstrategiasta on saatavilla tuotteen avaintietoasiakirjasta. Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Tuotteen tulee ESG-analyysissä täyttää tietyt arviokriteerit kattaen valittu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaava

indikaattori koskien monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden noudattamista. Tuotteen tulee täyttää myös tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

Sijoitusten osuus

Sp-Rahastoyhtiöllä ei ole välittömiä vastuita sijoituskohteina oleviin yhteisöihin tai mitään muun tyyppisiä näihin yhteisöihin liittyviä vastuita.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien seuranta

Tuotteen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista seurataan ja raportoidaan säännöllisesti. Kestävyysindikaattoreita käytetään osana sijoituspäätöksiä, salkunhoitoa, raportointia ja monitorointia. Ominaisuuksien toteutumisen mittaamiseen ja seurantaan käytetään kullekin ominaisuudelle ominaisia valvontamekanismeja, tapoja ja menetelmiä, jotka perustuvat joko Sp-Rahastoyhtiön omiin tai ulkopuolisen palveluntarjoajan valvontamekanismeihin, dataan ja menetelmiin.

Hallinnoimiemme rahastojen kestävyys tasea arvioidaan säännöllisesti. Seuraamme rahaston suoriutumista mahdollisen kestävien sijoitusten sisällön osalta sekä kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten ns. PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa muun muassa yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

Menetelmät

Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuutta mitataan erilaisin mittarein ja mittaamista kehitetään tarpeiden mukaisesti. Arviointimenetelmät voivat olla kvalitatiivisia ja/tai kvantitatiivisia. Käytämme useita tunnuslukuja, jotta voimme arvioida rahastojemme vastuullisuutta mahdollisimman kokonaisvaltaisesti. Salkkukohtaisesti nimetty salkunhoitaja huolehtii oman salkkunsuorituksen, riskeistä ja vastuullisen sijoittamisen soveltamisesta käytännön sijoitustoiminnassa. Vastuullisuusjohtaja ja ESG-analyttikko kehittävät, kouluttavat ja seuraavat vastuullisen sijoittamisen toteutumista eri omaisuuslajeissa sekä raportoivat vastuullisuuden toteutumisesta sijoitustoiminnassa. Sp-Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa säännöllisesti vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja seuraa vastuullisuuden toteutumista.

Tietolähteet ja tietojen käsittely

Arviointimenetelmänä Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä ulkopuolisten palveluntarjoajien kehittämiä työkaluja, joiden avulla pystytään tunnistamaan ja tarkastelemaan monipuolisesti eri kestävyysriskejä ja -tekijöitä sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien kestävyysriskien sääntelyn määritelmien mukaan. Ulkoisille

palveluntarjoajille suoritetaan jatkuvaa arviointia sovellettavien menetelmien selvittämiseksi ja tietojen laadun varmistamiseksi. Tietolähteitä käytetään osana salkunhoitoa, raportointia ja monitorointia. Tietolähteitä hyödynnetään siinä laajuudessa kuin on saatavilla ja mahdollista.

Menetelmiä ja tietoja koskevat rajoitukset

Tiedot pohjautuvat sijoituskohteena olevien yritysten toimittamaan dataan sekä kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta saatavaan dataan. Palveluntarjoajien data noudattaa kunkin palveluntarjoajan omaa laskentametodologiaa ja perustuu yritysten itse raportoimaan dataan tai on palveluntarjoajan laskemaa/mallintamaa. Listaamattomien yritysten sekä epäsuorien sijoitusten, kuten rahastojen sekä johdannaisten osalta tiedon saatavuus on heikompaa ja osalta rahastojen rahastoista tietoja on pyritty saamaan pyytämällä niitä myös suoraan. Lisäksi esimerkiksi 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. Käytämme useita eri palveluntarjoajia, jotta pystymme näkemään tiettyjä mittareita useammista lähteistä sekä täydentämään mahdollisia tietoaukkoja ja varmistamaan, että ympäristöön tai yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Asianmukainen huolellisuus

Asianmukaista huolellisuutta noudatetaan tuotteen perustana olevien omaisuuserien suhteen, muun muassa sisäisten ja ulkoisten tarkastusten ja seurannan osalta. Säästöpankkiryhmä noudattaa vastuulliseen liiketoimintaan liittyviä käytännesääntöjä, asianmukaista huolellisuutta ja raportointia koskevia kansainvälisiä standardeja. Sijoituspäätöksiin liittyvien olennaisten kestävyysriskien ja -tekijöiden mukaan lukien pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutuksien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Sp-Rahastoyhtiö suosii yhteistyökumppaneiden valinnassa YK:n tukeman vastuullisen sijoittamisen aloitteen eli PRI-periaatteet allekirjoittaneita toimijoita.

Vaikuttamispolitiikat

Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikka kuvaa yhtiövaikuttamisen periaatteet ja toimintamallin. Sp-Rahastoyhtiö on aktiivinen omistaja, mikä tarkoittaa muun muassa Säästöpankkirahastojen osallistumista omistamiensa yritysten yhtiökokouksiin sekä suoraa keskustelua yritysten kanssa. Yritystapaamisissa salkunhoitaja ja/tai vastuullisen sijoittamisen asiantuntija pyrkii nostamaan esille ESG-asioita ja korostamaan niiden merkitystä. Pyrkimyksenä on lisätä avoimuutta, läpinäkyvyyttä sekä vastuullisuuden toteutumista kohdeyritysten toiminnassa. Yhtiökokouksiin on mahdollista osallistua myös yhteiskunnallisesti tärkeiden teemojen vuoksi. Omistajapolitiikan periaatteet ja toimintamalli on kuvattu erillisessä omistajapolitiikkadokumentissa. Rahastoyhtiön vaikuttaminen tapahtuu myös erilaisten kotimaisten ja kansainvälisten yhteistyöaloitteiden ja muiden kanavien kautta. Sp-Rahastoyhtiö seuraa mm. palveluntarjoajien

työkalujen kautta miten suorat kohdeyritykset toimivat kansainvälisten normien ja sopimusten (ns. Global Compact –periaatteet) mukaisesti koskien ihmis- ja työelämän oikeuksia sekä ympäristötuhon ja korruption ehkäisyä. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti. Tarkistamme poissulkujen tarkkailulistan sekä päivitämme omaisuusluettelot vähintään kaksi kertaa vuodessa. Sp-Rahastoyhtiö sulkee suorien sijoitusten ulkopuolelle yritykset, jotka toistuvasti rikkovat kansainvälisiä sopimuksia, ja joihin ei katsota voivan vaikuttaa menestyksekkäästi. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteet, vastuullisuuskatsaus ja Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistajapolitiikka löytyvät Säästöpankin verkkosivuilta.