Kestävyysriskien ja pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioon ottamista koskevat toimintaperiaatteet Säästöpankkiryhmässä

Tässä dokumentissa kuvataan yhteiset toimintaperiaatteet kestävyysriskien ja haitallisten kestävyysvaikutusten huomioon ottamiseksi Säästöpankkiryhmässä. Tämä dokumentti sisältää tiedonantoasetuksen (EU) 2019/2088 3 ja 5 artiklan mukaisia tietoja sekä 4 artiklan mukaisia tietoja pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioon ottamisesta.

Toimintaperiaatteita sovelletaan sijoitustoiminnassa sekä sijoitus- että vakuutusneuvonnassa. Kestävyysriskiksi tiedonantoasetuksessa (EU) 2019/2088 katsotaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen tai hallintotapaan liittyvä tapahtuma tai tilanne, joka voi toteutuessaan aiheuttaa olennaisen, negatiivisen vaikutuksen sijoituksen arvoon.

Kestävyysriskejä koskevan lainsäädännön perimmäisenä tarkoituksena on edistää pääomien ohjautumista entistä kestävämpiin sijoituskohteisiin. Tähän pyritään muun muassa lisäämällä sijoitustuotteiden avoimuutta ja läpinäkyvyyttä kestävyys- ja vastuullisuusnäkökulmasta.

Osa Säästöpankkien sijoitustoiminnasta on ulkoistettu Sp-Rahastoyhtiö Oy:lle, joka noudattaa sijoitustoiminnassaan kestävyysriskeihin liittyviä toimintaperiaatteita.

Säästöpankeissa asiakkaille sijoitusneuvonnassa suositeltavat ratkaisut toteutetaan pääasiassa Säästöpankkiryhmään kuuluvien yhteisöjen liikkeeseen laskemilla tuotteilla.

Palkitsemisen periaatteet ovat johdonmukaisia kestävyysriskien huomioon ottamisen kanssa, eikä palkitseminen saa olla ristiriidassa vastuullisen toiminnan ja kestävyysriskien huomioonottamisen kanssa.

Kestävyysriskien huomiointi sijoitustoiminnassa

Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä eri lähestymistapoja vastuulliseen sijoittamiseen ja kestävyysriskien huomioimiseen sijoitustoiminnassa. Sp-Rahastoyhtiön sijoitustoiminnassa huomioidaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen sekä hallintotapaan liittyviä kestävyystekijöitä ja -riskejä mukaan lukien pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Näiden vaikutusten osalta noudatetaan asianmukaista huolellisuutta. Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. Sijoituspäätöksiin liittyvien olennaisten pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutuksien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä.

Arviomenetelminä 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 mukaan. Ulkoisen palveluntarjoajan lisäksi vastuullisuuden arvioimisessa käytetään yritysten vastuullisuusraportteja, kansalaisjärjestöjen raportteja ja muita julkisia tietolähteitä.

Tarkemmat kuvaukset vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

Kestävyysriskien toimintaperiaatteet sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa

Säästöpankit ja Sp-Rahastoyhtiö huomioivat sijoitus- ja vakuutusneuvonnassa kestävyystekijöitä ja riskejä. Säästöpankit ja Sp-Rahastoyhtiö ovat kehittäneet sijoitus- ja vakuutusneuvonnan prosesseja ja tukityökaluja ja materiaaleja siten, että asiakkailta kysytään heidän kestävyysmieltymyksiään ja asiakkaat voivat tehdä tietoon ja sijoitustavoitteeseensa perustuvia päätöksiä tuotteisiin ja palveluihin liittyvistä ympäristöön liittyvistä, yhteiskunnallisista ja hallintonäkökohdista.

Säästöpankkiryhmän ulkopuolisten sijoitustuotteiden osalta kukin finanssimarkkinatoimija vastaa omalta osaltaan kestävyysriskien huomioimisesta omien toimintaperiaatteidensa mukaisesti.

Kuvaus kestävyystekijöihin kohdistuvien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamista ja priorisointia koskevista toimintaperiaatteista

Lähtökohdat Sp-Rahastoyhtiön kestävyystekijöihin kohdistuvien keskeisimpien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamiselle ja priorisoinnille on esitetty Sp-Rahastoyhtiön Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja Omistajaohjauspolitiikassa. Sp-Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa ja hyväksyy toimintaperiaatteet, joita päivitetään säännöllisesti. Toimintaperiaatteet ovat saatavilla osoitteesta https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp%20rahastoyhtio/sijoittajainformaatio.

Sp-Rahastoyhtiön strategioissa ja prosesseissa, kuten sijoitustoiminnan periaatteissa ja sijoitussuunnitelmassa esitettyjen toimintatapojen ja periaatteiden toteuttamisesta vastaa viime kädessä kunkin finanssimarkkinatoimijan toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja määrittelee linjaukset jatkuvalle operatiiviselle työlle muun muassa Sp-Rahastoyhtiön 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.

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 veden kulutus ja kierrätys sekä väärinkäytösten paljastajien suojelun puute. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien varojen suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta seurataan sijoitusten kohdeyhtiöiltä saatavan datan ja kolmannen osapuolen palveluntarjoajien työkalujen 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 keskeisimpien pääasiallisten haitallisten vaikutusten tunnistamiseen ja priorisointiin. 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 noudattamiin kansainvälisiin normeihin ja sopimuksiin. Sp-Rahastoyhtiön ESG-analyysissä arvioidaan kestävyystekijöihin kohdistuvia vaikutuksia huomioiden toimialakohtaiset erityispiirteet. Arvioinnissa pyritään ottamaan huomioon myös negatiivisten vaikutusten todennäköisyys, vakavuusaste ja mahdollinen peruuttamattomuus.

Keskeisten haitallisten kestävyysvaikutusten tunnistamisen ja priorisoinnin perusteella Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa varoissa toteutetaan kahdenlaisia toimenpiteitä:

1. Sp-Rahastoyhtiössä pyritään pienentämään haitallisia kestävyysvaikutuksia seulomalla ja poissulkemalla suorista sijoituksista yrityksiä, jotka toimivat kansainvälisten normien ja sopimusten vastaisesti ja/tai jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Poissulkemisia sovelletaan muun muassa tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin sekä tupakanvalmistajiin ja aikuisviihteen tuotantoon. Tarkemmat poissulkukriteerit on kuvattu Sp-Rahastoyhtiön voimassa olevissa Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa. 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 kolmannen osapuolen palveluntarjoajilta saatavaan dataan. Palveluntarjoajien data noudattaa kunkin palveluntarjoajan omaa laskentametodologiaa ja perustuu yritysten itse raportoimaan dataan tai palveluntarjoajan omaan laskentaan tai mallinnukseen. 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 hallinnoimia varoja koskevissa vaikuttamispolitiikoissa huomioidaan pääasiallisia haitallisia vaikutuksia ja ne koskevat pakollisia indikaattoreita. Keskeisimmät vaikuttamispolitiikat ovat Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien varojen omistajapolitiikka ja vastuullisen sijoittamisen periaatteet. Pääasiallisten haitallisten vaikutusten kehitystä seurataan säännöllisesti, ja tarvittaessa toimintatapoja sekä periaatteita arvioidaan ja päivitetään 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 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 on osa Säästöpankkiryhmää, jonka muissa vaikuttamispolitiikoissa, kuten vastuullisuusstrategiassa ja vastuullisuuspolitiikassa kuvataan toimintaperiaatteita, joilla pyritään ehkäisemään ja vähentämään ympäristöön, yhteiskuntaan, työntekijöihin ja hyvään hallintotapaan kohdistuvia haitallisia vaikutuksia sekä ehkäisemään korruptiota ja lahjontaa.

Vastuullisuusstrategiassa ja vastuullisuuspolitiikassa kuvataan Säästöpankkiryhmän keskeisiä vastuullisuusteemoja, joissa haitallisia vaikutuksia pyritään vähentämään. Keskeisimpiä vastuullisuusteemoja ovat asiakkaiden ja paikallisyhteisöjen taloudellinen hyvinvointi, turvallinen asiointi, työyhteisön hyvinvointi ja yhdenvertaisuus, ympäristö ja ilmasto sekä hyvä hallintotapa. Vastuullisuusstrategiassa linjataan myös keskeisten vastuullisuusteemojen tavoitteet ja mittarit. Säästöpankkiryhmän vastuullisuuspolitiikassa kuvataan myös vastuullisuuden periaatteita Säästöpankkiryhmässä, kestävää sijoittamista, rahoittamista ja neuvontaa, poissulkemista ja raportointia. Keskeisiin vastuullisuusteemoihin liittyvien haitallisten vaikutusten kehitystä seurataan, ja tarvittaessa toimintaperiaatteita sekä toimenpiteitä arvioidaan ja kehitetään vaikutusten ehkäisemiseksi, vähentämiseksi ja lieventämiseksi.

Edellä mainittujen vaikuttamispolitiikkojen lisäksi Sp-Rahastoyhtiö noudattaa Säästöpankkiryhmän hyvän liiketavan periaatteita, joiden mukaisesti toimintamme 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 julistus työelämän perusperiaatteista ja -oikeuksista ja YK:n kestävän 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 on Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen, Finsifin (Finland’s Sustainable Investment Forum), jäsen, sekä on osana Säästöpankkiryhmää myös YK:n Global Compactin jäsen. Sp-Rahastoyhtiö on mukana sijoittaja-allekirjoittajana CDP:n ilmastonmuutos-, vesi- ja metsäkato -aloitteessa sekä on allekirjoittanut Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteen. Sp-Rahastoyhtiö kannustaa myös yritysten raportoivan läpinäkyvämmin 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 sidosryhmille.

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 yrityskohtaiset ESG-analyysit. Sp-Rahastoyhtiössä seurataan osana ESG-analyysiä myös YK:n kestävän kehityksen valittujen tavoitteiden mukaisuutta. Sp-Rahastoyhtiössä käydään jatkuvana toimenpiteenä aktiivista keskustelua palveluntarjoajien ja sidosryhmien kanssa koskien tiedonkeräämistä pääasiallisista haitallisista kestävyysvaikutuksista.

Päivitetty 5.11.2026.

Dokumentti on päivitetty vastaamaan voimassa olevia vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja nykyisiä toimintatapoja. Vanhentuneet päivämäärä-, tavoite-, menetelmä- ja palveluntarjoajaviittaukset on päivitetty tai poistettu.