

Kestävyyteen liittyvät tiedot

4.7.2022

Kestävyyssriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan (ESG) liittyviä tapahtumia tai olosuhteita, joiden toteutumisella saattaisi olla olennainen kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Kestävyyssriskien huomioiminen tapahtuu osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Sp-Henkivakuutus Oy on ulkoistanut vakuutussäästämisen tuotteiden sijoitussidonnaisten sijoituskohteiden hallinnoinnin Sp-Rahastoyhtiö Oy:lle, jonka salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä, jossa ESG-työkaluja hyödynnetään osana päätöksentekoprosessia myös kestäväysriskien tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä ja niiden raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. ESG-analyysissä arvioidaan mm. sijoituksen kohteiden ESG-arvosanoja ja -suoritumista. Sp-Rahastoyhtiö pyrkii ESG-analyysissä katsomaan kokonaiskuva.

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. Tiettyjen toimialojen ja/ tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkemisen odotetaan pienentävän rahaston kestäväysriskiä. Tämä saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä, mikä voi irrallisesti tarkasteltuna johtaa volatilitietin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Vakuutussäästämisen tuotteiden sijoituskohteina olevat sijoitussalkut voivat sisältää paitsi Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoituskohteita, mutta myös kolmannen osapuolen tarjoamia sijoituskohteita. Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimista sijoituskohteista muut paitsi Säästöpankki Kiinteistö Eurooppa -rahasto ja Säästöpankki Ympäristö-erikoissijoitusrahasto käyttävät vertailuindeksinä markkinaindeksiä, eivät ESG-indeksiä. Säästöpankki Kiinteistö Eurooppa -rahasto ja Säästöpankki Ympäristö-erikoissijoitusrahasto eivät huomioi samoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kuin muut Sp-Rahastoyhtiön rahastot.

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen tekemien sijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja vastuullisuuden lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI).

Vaikka vakuutussäästämisen tuote edistäisi ympäristöä, yhteiskuntaa tai näitä molempia koskevia ominaisuuksia, se ei kuitenkaan toistaiseksi ennen 2.8.2022 Sp-Rahastoyhtiön rahastoihin kohdistuvien sijoitusten kautta sitoudu sijoittamaan EU taksonomian mukaisesti ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, ja sille ei näin ollen ole määritelty kestävien sijoitusten vähimmäisosuutta. Tällöin EU:n taksonomia-asetuksen 5. artiklan vaatimus tietojen antamisesta ei toistaiseksi koske Sp-Henkivakuutuksen tuottaman vakuutussäästämisen tuotteen sijoituskohteena olevaa rahastoa tai sijoitussalkkua.

Vakuutussäästämisen tuotteiden sijoituskohteina olevissa sijoitussalkuissa voi lisäksi olla sijoituskohteita Sp-Rahastoyhtiön rahastojen ulkopuolelta, joiden tavoitteena voi olla kestävien sijoitusten tekeminen tai sijoituksia, joissa huomioidaan ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tällaisia sijoituskohteita voi myös olla Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa Rahoitusvälineiden markkinat -direktiivin ja vakuutusten tarjoamisesta annetun direktiiviin liittyvän sääntelyn tullessa voimaan 2.8.2022.

Sp-Rahastoyhtiössä ei toistaiseksi tehdä tarkkaa arviointia kestävyysriskien vaikutuksista sen hallinnoimien rahastojen tuottoon. Kestävyysriskien huomioon ottamisesta rahaston sijoituspäätöksissä ei kuitenkaan oleteta syntyvän merkittävää haitallista tuottovaikutusta pitkällä aikavälillä.

Tarkemmat kuvaukset kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta. Voit halutessasi valita tuotteeseesi sijoituskohteita, jotka edistävät esimerkiksi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näihin molempiin liittyviä ominaisuuksia. Lue lisää Sp-rahastoyhtiön rahastoista.

<https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio>