

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 9 artiklan 1–4 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 5 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi:
**S-PANKKI ILMASTOTAVOITE MAAILMA OSAKE
SIJOITUSRAHASTO**

Oikeushenkilötunnus:
743700ZC8FVOYTIXUI31

KESTÄVÄ SJOITUSTAVOITE

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SJOITUSTAVOITE?

☒ Kyllä

☐ Ei

☒ Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 20 %

☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

☒ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: 20 %

☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia



MIKÄ ON TÄMÄN RAHOITUSTUOTTEEN KESTÄVÄ SJOITUSTAVOITE?

Rahaston tavoitteena on ilmastonmuutoksen hillintä ja hiilipäästöjen vähentäminen. Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia painottamalla sijoituksia yhtiöihin, joiden hiilijalanjälki on matala ja jotka ovat neutraalissa tai positiivisessa asemassa, kun yhteiskunnat siirtyvät kohti vähähiilisyyttä. Rahasto painottaa sijoituksissaan sellaisten yhtiöiden osakkeita, joilla on yleistä markkinaindeksiä parempi vastuullisuusprofiili, esimerkiksi poissulkemalla haitallisia ja kiistanalaisia toimialoja sekä painottamalla sellaisia yhtiöitä, jotka ovat edelläkävijöitä vastuullisuusasioissa omalla toimialallaan. Sijoituskohteiden arvioinnissa käytetään esimerkiksi indikaattoria, joka kuvaa sijoituskohteiden kykyä siirtyä vähähiiliseen yhteiskuntaan. Indikaattori huomioi yhtiön ilmastonmuutoksesta aiheutuvat riskit ja mahdollisuudet, muun muassa yhtiön päästöt sekä uusiutuvan energian ja puhtaan teknologian mahdollisuudet. Indikaattorin perusteella hyvin suoriutuvia yhtiöitä painotetaan. Rahaston poissulkemat toimialat on lueteltu kohdassa "Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?".

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net -tuottoindeksi, joka on EU:n Pariisin sopimuksen mukainen vertailuarvo. Vertailuarvo huomioi rahaston kestävyteen liittyvät tavoitteet ja rahasto sijoittaa pääosin vertailuarvoon kuuluvien yhtiöihin. Vertailuarvon laskemiseen käytettävät menetelmät ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

Lisäksi rahasto sitoutuu tekemään vähintään 80 % kestäviä sijoituksia. Rahasto tekee kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Kestäväksi sijoitukseksi katsotaan yhtiö, joka muun muassa edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta, kuten esimerkiksi eriarvoisuuden vähentämistä tai ilmastotekoja, eli toimia ilmastonmuutosta ja sen vaikutuksia vastaan. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista.

Ilmastonmuutoksen hillinnän ja hiilipäästöjen vähentämisen saavuttamisen mittaamiseen käytetään rahaston hiili-intensiteettiä. Seuraamme että rahaston hiili-intensiteetti on huomattavasti yleisen markkinaindeksin hiili-intensiteettiä matalampi. Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme riko kansainvälisiä normeja.

Rahastossa varmistetaan myös, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy. Kestäväksi sijoitukseksi katsotaan yhtiö, joka edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. YK:n kestävän kehityksen tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG) on 17 ja ne ovat: köyhyyden poistaminen sen kaikissa muodoissa kaikkialta (SDG 1), nälän poistaminen, ruokaturvan saavuttaminen, ravitsemuksen parantaminen ja kestävän maatalouden edistäminen (SDG 2), terveellisen elämän ja hyvinvoinnin takaaminen kaiken ikäisille (SDG 3), kaikille avoimen, tasa-arvoisen ja laadukkaan koulutuksen sekä elinikäisten oppimismahdollisuuksien takaaminen (SDG 4), sukupuolten välisen tasa-arvon saavuttaminen sekä naisten ja tyttöjen oikeuksien vahvistaminen (SDG 5), vedensaannin ja sen kestävän käytön varmistaminen sekä riittävän sanitaation takaaminen kaikille (SDG 6), edullisten, luotettavien, kestävien ja uudenaikaisten energiamuotojen tuominen kaikkien ulottuville (SDG 7), talouskasvun, tuottavuuden, täystyöllisyyden ja hyvien työolojen edistäminen (SDG 8), kestävän infrastruktuurin ja teollisuuden rakentaminen sekä innovaatioiden edistäminen (SDG 9), eriarvoisuuden vähentäminen maiden sisällä ja niiden välillä (SDG 10), turvallisten ja kestävien kaupunkien ja yhteisöjen rakentaminen (SDG 11), kestävien kulutus- ja tuotantotapojen kehittäminen (SDG 12), kiireellisesti toimiminen ilmastonmuutosta ja sen vaikutuksia vastaan (SDG 13), merien ja merten tarjoamien luonnonvarojen suojeleminen sekä niiden kestävän käytön edistäminen (SDG 14), maaekosysteemien suojelu ja palauttaminen ennalleen, niiden kestävän käytön edistäminen sekä maaperän köyhtymisen ja luonnon monimuotoisuuden häviämisen pysäyttäminen (SDG 15), rauhanomaisten yhteiskuntien edistäminen, tehokkaiden ja vastuullisten instituutioiden rakentaminen kaikilla tasoilla (SDG 16) sekä kestävän kehityksen toimeenpanon ja globaalin kumppanuuden tukeminen (SDG 17).

YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävän kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Yhtiöt arvioidaan jokaisen tavoitteen osalta ja yritys saa kustakin tavoitteesta arvon "vahvasti tavoitteen mukainen" ("Strongly Aligned"), "tavoitteen mukainen" ("Aligned"), "neutraali" ("Neutral"), "tavoitteen vastainen" ("Misaligned") tai "vahvasti tavoitteen vastainen" ("Strongly Misaligned") riippuen siitä ovatko yhtiön tuottamat tuotteet ja palvelut sekä yhtiön toiminta YK:n Kestävän kehityksen tavoitteiden mukaisia tai niiden vastaisia. Hyödynnämme tässä MSCI ESG Research LLC:n dataa. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen ("vahvasti tavoitteen mukainen" tai "tavoitteen mukainen"), eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään tavoitteelle ("vahvasti tavoitteen vastainen"). Lisäksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset ovat kestäviä.

● Miten kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, että ne eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävän kehityksen tavoitteen saavuttamisen kannalta tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävän kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävän sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävän kehityksen tavoitteita on 17 ja jokaisen tavoitteen osalta on erikseen määritelty, milloin toiminta aiheuttaa haitallisia vaikutuksia. Haitallinen vaikutus voi esimerkiksi aiheutua muovipakkausten valmistuksesta tai toiminnasta, joka aiheuttaa merkittäviä päästöjä veteen tai mikäli sijoituskohteena olevaan yhtiöön kohdistuu vakavia syytöksiä esimerkiksi sukupuolten väliseen epätasa-arvoon liittyen.

Sen lisäksi, että varmistamme ettei merkittäviä haitallisia vaikutuksia aiheudu YK:n kestävän kehityksen tavoitteille, noudatetaan rahastossa myös vertailuarvon mukaisia poissulkukriteereitä. Lisäksi sijoituksista poissuljetaan viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen tuottajat sekä sellaiset sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 10 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta. Emme myöskään sijoita yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee arktisen alueen öljyn- tai kaasuntuotannosta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Hyödynnämme seuraavia viitekehyksiä, kun arvioimme sijoituskohteidemme suoriutumista kansainvälisten normien suhteen: YK:n Global Compact -periaatteet, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet, OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille sekä kansainvälisen työjärjestön (ILO) yleissopimukset. Edellä mainitut viitekehykset sisältävät muun muassa ihmisoikeuksiin, työvoimaan, ympäristöön sekä korruption kitkentään liittyviä periaatteita.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pakollisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Pääsialliset haitalliset vaikutukset otetaan huomioon poissulkemalla, vaikuttamalla ja varmistamalla että sijoituskohteet noudattavat kansainvälisiä normeja. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista vuosittain. Seurattavat indikaattorit on lueteltu jäljempänä kysymyksen "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääsialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" yhteydessä.

Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Varmistamme ja seuraamme, että sijoituskohteemme noudattavat yleisesti hyväksyttyjä kansainvälisiä normeja. Varmistamme tämän hyödyntämällä kolmannen osapuolen dataa.



OTETAANKO TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA HUOMIOON PÄÄSIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?



Kyllä

Tämän tuotteen osalta seurataan pakollisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita kvartaaleittain. Rahaston osalta seurataan seuraavia indikaattoreita:

Kasvihuonekaasupäästöt, hiilijalanjälki, sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu, uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus, energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden, toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin, päästöt veteen, vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä, YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset, YK:n Global Compact-periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute, sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero, sukupuolten moninaisuus hallituksessa, altistuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille, sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita sekä ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute.

Pääsialliset haitalliset vaikutukset otetaan huomioon poissulkemalla, vaikuttamalla ja varmistamalla että sijoituskohteet noudattavat kansainvälisiä normeja.

Tiedot pääsiallisten haitallisten vaikutusten huomioimista kestävyystekijöihin ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/rahastot/>.



Ei



MITÄ SIOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se tavoittelee vertailuindeksiä parempaa tuottoa pitkällä aikavälillä huomioiden rahaston kestävyystavoitteen.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla, poissulkemalla, suosimalla (best in class -strategia) ja omistajavaikuttamisella.

ESG-integroinnilla, eli vastuullisuusasioiden sisällyttämisellä sijoituspäätöksiin, pyritään arvioimaan myös kestävyysriskien ja -mahdollisuuksien vaikutuksia yritysten liiketoimintaan tulevaisuudessa. Oman analyysin tukena voidaan käyttää esimerkiksi ESG-luokituksia.

Poissulkeminen on merkittävä strategia kestävyysriskien huomioimisessa. Riskejä pyritään pienentämään jättämällä kategorisesti sijoittamatta ennalta määriteltujen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Vertailuarvon poissulkukriteerien lisäksi rahasto poissulkee myös S-Pankin omien poissulkukriteerien mukaisesti viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen tuottajat, sellaiset sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 10 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta sekä sellaiset yhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee arktisen alueen öljyn- tai kaasuntuotannosta.

Seuraamme myös, että sijoituskohteet noudattavat kansainvälisiä normeja. Mikäli havaitsemme sijoituskohteessa kansainvälisten normien rikkomuksen, poissuljemme yhtiön.

Lisäksi rahasto sijoittaa sellaisiin yhtiöihin, joiden valmistamat tuotteet tai palvelut auttavat ilmastomuutoksen hidastamisessa ja jotka ovat neutraalissa tai positiivisessa asemassa kun siirrytään kohti vähähiilistä yhteiskuntaa.

Rahastossa hyödynnetään omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat: yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa ja osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikutuksiin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee kohdassa "Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?" kuvattujen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Rahasto suosii yhtiöitä (best in class -strategia), jotka ovat neutraalissa tai positiivisessa asemassa kun yhteiskunnat siirtyvät kohti vähähiilistä yhteiskuntaa.

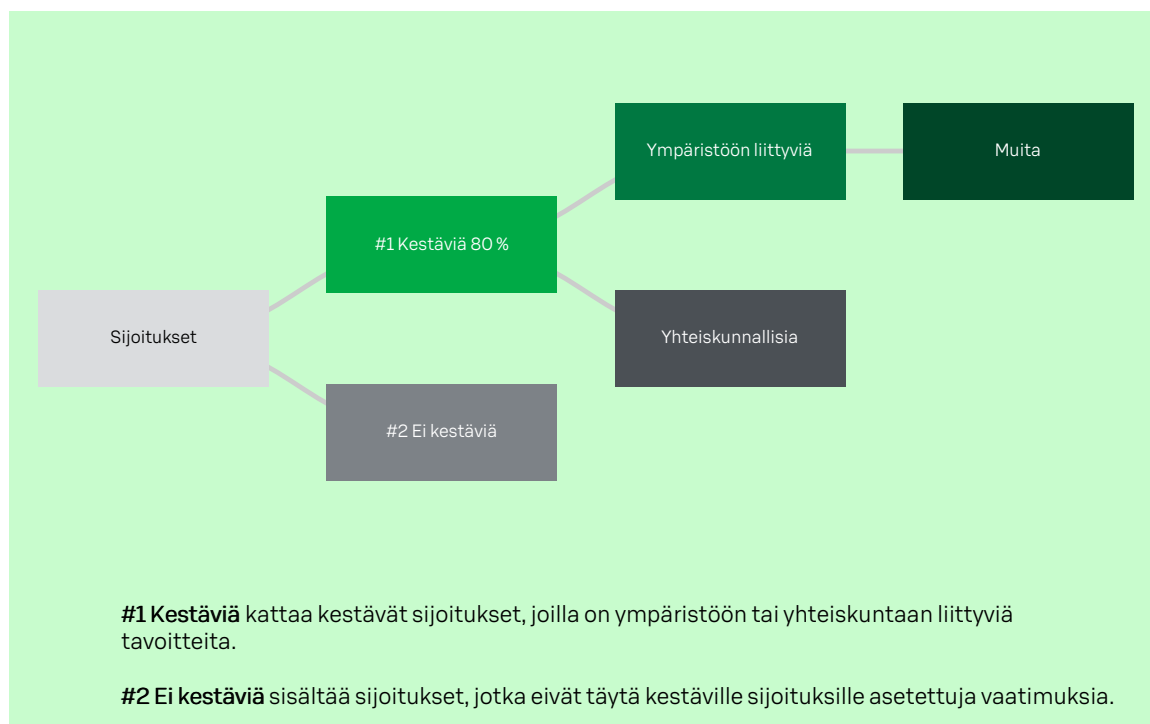
Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja.

● Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Arvioimme hyvää hallintotapaa analysoimalla muun muassa liiketoiminnan eettisiä käytäntöjä, omistajakontrolleja sekä hallituksen ominaisuuksia. Mikäli yhtiöillä on vakavia puutteita tai rikkomuksia hallintotapa-asioissa voimme joko aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

MIKÄ ON KESTÄVIEN SIOITUSTEN VAROJEN ALLOKOINTI JA VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto kohdistaa vähintään 80 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin. Rahaston sijoituksista enintään 20 % on kohdan "#2 Ei kestäviä" sijoituksia. Kohtaan "#2 Ei kestäviä" voi sisältyä esimerkiksi käteinen ja johdannaiset. Kestäviin sijoituksiin sisältyy ympäristöön liittyviä kestäviä sijoituksia, jotka edistävät ympäristötavoitteita, sekä yhteiskunnallisia kestäviä sijoituksia, jotka edistävät yhteiskunnallisia tavoitteita. Kohta "Muita" sisältää kestävät sijoitukset, jotka edistävät ympäristötavoitteita, mutta eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahastossa ei ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



● Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahasto ei käytä johdannaisia kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiseksi.



MISSÄ MÄÄRIN KESTÄVÄT SIIJOITUKSET, JOILLA ON YMPÄRISTÖTAVOITE, OVAT EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto ei ole sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Rahaston sijoituksista osa voi kuitenkin täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit.

Rahaston sijoituskohteiden EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta lasketaan kolmannelta osapuolelta (MSCI ESG Research LLC) hankitun datan perusteella, joka perustuu kohdeyhtiöiden raportoimaan tietoon. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia ei varmenneta tilintarkastajan tai muun kolmannen osapuolen toimesta.

- Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

☐ Kyllä

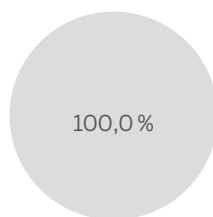
☐ Fossiiliseen kaasuun

☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

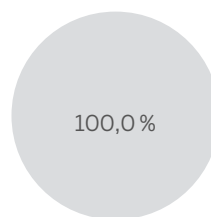
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, **valtion joukkolainat*** mukaan lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, **valtion joukkolainat*** pois lukien



● Luokitusjärjestelmän mukaiset
● Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

- Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu vähimmäisosuuksiin, jotka sen pitäisi kohdistaa siirtymätoimintoihin tai mahdollistavaan toimintoihin.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästö-tasot vastaavat parasta suorituskykyä.



MIKÄ ON SELLAISTEN YMPÄRISTÖTAVOITTEITA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOJITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa vähintään 20 % yhtiöihin, jotka edistävät ympäristöllisiä tavoitteita.

Rahasto voi sijoittaa yhtiöihin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet.



MIKÄ ON SELLAISTEN KESTÄVIEN SIOJITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOILLA ON YHTEISKUNNALLINEN TAVOITE?

Rahasto sijoittaa vähintään 20 % yhtiöihin, jotka edistävät yhteiskunnallisia tavoitteita.



MITKÄ SIOJITUKSET SISÄLTYVÄT KOHTAAN ”#2 EI KESTÄVIÄ”, MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

Kohtaan ”#2 Ei kestäviä” voi sisältyä esimerkiksi käteiset ja johdannaiset. Käteistä voi olla maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Johdannaisten käyttötarkoitus on kuvattu rahaston säännöissä. Edellä mainittuihin osuuksiin sovelletaan ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia.



ONKO TIETTY INDEKSI NIMETTY VERTAILUARVOKSI KESTÄVÄN SIOJITUSTAVOITTEEN SAAVUTTAMISELLE?

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net -tuottoindeksi euroissa laskettuna, joka on EU:n Pariisin sopimuksen mukainen vertailuarvo.

- Miten kestävyystekijät otetaan vertailuarvossa huomioon siten, että se vastaa kestävä sijoitustavoitetta?

Vertailuarvo on mukautettu Pariisin ilmastopöytäkirjan 1,5 asteen skenaarion kanssa ja se sisältää esimerkiksi vuosittaisen 10 prosentin hiili-intensiteetin vähennystavoitteen. Vertailuarvo tavoittelee vähintään viidenkymmenen prosentin vähennystä hiili-intensiteettiin emoindeksiin nähden, vertailuarvo painottaa yhtiöitä, jotka asettavat päästövähennystavoitteita ja yhtiöitä, joilla on korkea valmius vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen. Lisäksi vertailuarvo painottaa yhtiöitä, joiden liiketoiminta tuottaa ratkaisuja ympäristö- ja ilmasto-ongelmiin. Vertailuarvo alipainottaa suurimpia CO2-päästöjen aiheuttajia sekä yhtiöitä, jotka ovat alttiita ilmastosiirtymäriskeille.

- Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahasto tekee uusia sijoituksia pääosin vain sellaisiin yhtiöihin, jotka kuuluvat vertailuarvoon, mutta sijoituksia voidaan tehdä myös yhtiöihin, jotka eivät sisälly rahaston vertailuarvoon.

Vertailuarvoon kuulumattomissa uusissa sijoituksissa varmistetaan, että poissulkukriteerit ovat vähintään yhtä tiukat kuin vertailuarvossa, yhtiöt ovat neutraalissa tai positiivisessa asemassa kun yhteiskunnat siirtyvät kohti vähähiilisyyttä ja että sijoitusstrategian hiili-intensiteetin taso tai vuosittainen hiili-intensiteetin vähennystavoite ei merkittävästi heikkene.

- Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä esimerkiksi siten, että sen tavoitteena on torjua ilmastomuutokseen liittyviä riskejä ja lisäksi se huomioi myös Pariisin ilmastopöytäkirjassa asetetut ilmaston lämpenemistä koskevat pitkän aikavälin tavoitteet.

- Missä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Vertailuarvon laskemiseen käytettävät menetelmät ovat saatavilla osoitteesta <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, saavuttaako rahoitustuote kestävä tavoite.



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: <https://www.s-pankki.fi/rahastot/>.