

RAHASTOESITE

S-PANKKI-RAHASTOT 23.5.2024

SISÄLLYSLUETTELO

Yleistä tietoa	3
Rahastoyhtiön hallinnoimat S-Pankki-rahastot	5
Rahastojen käyttämät vertailuindeksit	12
Suosittelut vähimmäissijoitusajat rahastoittain	14
Rahastojen aikaisempi arvonkehitys 31.12.2023	15
Rahasto-osuuskien osto ja myynti	17
Palkkiot ja kulut	20
Rahasto-osuuden arvon julkaiseminen, raportit ja arvonlaskennan virheet	27
Rahastosijoittamiseen liittyviä riskejä	29
Kestävyyseriskien huomioiminen	32
Sijoitusrahaston ja osuudenomistajien verotus (2024)	37
Ennen sopimusta annettavat kestävyystiedot	38

YLEISTÄ TIETOA

Tämä rahastoesite on voimassa 23.5.2024 lähtien. Rahastoesite sisältää tietoa S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimista sijoitus- ja erikoissijoitusrahastoista. Virallinen rahastoesite koostuu tästä rahastoesitteestä ja sen liitteenä olevista rahastokohtaisista ennen sopimusta annettavista kestävyystiedoista sekä rahastokohtaisista avaintietoasiakirjoista ja rahastojen säännöistä. Edellä mainitut asiakirjat löydät verkkosivuiltamme rahastokohtaisilta sivuilta osoitteesta <https://www.s-pankki.fi/fi/saastaminen-ja-sijoittaminen/rahastot/>.

S-PANKKI RAHASTOYHTIÖ OY

Sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen (jäljempänä "S-Pankki-rahastot" tai "rahastot") hallinnosta vastaa 18.1.1994 perustettu ja 25.5.1994 Suomen kaupparekisteriin rekisteröity S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä "S-Pankki Rahastoyhtiö"), Y-tunnus 0979133-9, kotipaikka Helsinki.

S-Pankki Rahastoyhtiön toimialana on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu sijoitusrahastotoiminta ja muu näihin liittyvä toiminta. S-Pankki Rahastoyhtiöllä on myös vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa. Yhtiön osakepääoma on 8 426 215,09 euroa. S-Pankki Rahastoyhtiö Oy on osa S-Pankki-konsernia. Rahastoyhtiön ja rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

TIETOA RAHASTOYHTIÖN PALKITSEMISKÄYTÄNNÖISTÄ

S-Pankki Rahastoyhtiö noudattaa S-Pankki-konsernin yhteisiä palkitsemisperiaatteita. Näissä palkitsemisperiaateissa on huomioitu S-Pankki-konserniin kuuluvaa S-Pankki Rahastoyhtiötä koskevat palkitsemissäntelyn erityispiirteet. S-Pankki-konsernissa noudatettavat palkitsemisperiaatteet hyväksytään vuosittain myös S-Pankki Rahastoyhtiön hallituksessa. S-Pankki Rahastoyhtiön palkitsemisperiaatteet eivät kannusta sellaiseen riskinottoon, joka on ristiriidassa rahastojen sääntöjen tai riskiprofiilin kanssa taikka on vastoin rahastoyhtiön velvollisuutta toimia rahaston edun mukaisesti. Palkitsemisjärjestelmä huomioi S-Pankki Rahastoyhtiön ja sen hallinnoimien rahastojen sekä rahastosijoittajien liiketoimintastrategian, sijoitustoiminnan tavoitteet, arvot ja edut sekä huomioi eturistiriitatilanteiden välttämisen. Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää koskevia vaatimuksia sovelletaan niihin henkilöihin, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus hallinnointiyhtiön tai sen hallinnoiman rahaston riskiprofiiliin. Palkitseminen koostuu kiinteistä ja muuttuvista osista.

S-Pankki-konsernissa on käytössä palkitsemis- ja nimitysvaliokunta, joka on hallitusta avustava elin. Palkitsemis- ja nimitysvaliokunta koostuu puheenjohtajasta ja vähintään kahdesta jäsenestä. S-Pankin hallitus nimittää keskuudestaan puheenjohtajan ja valiokunnan jäsenet.

Lisätietoja S-Pankki-konsernin palkitsemisjärjestelmistä on saatavilla osoitteesta www.s-pankki.fi/fi/s-pankki-yrityksena/johto-ja-hallinto/s-pankin-palkitsemisjarjestelmat.

HALLITUS JA TOIMITUSJOHTAJA

Hallituksen puheenjohtaja: Riikka Laine-Tolonen,
Toimitusjohtaja, S-Pankki Oyj.

Hallitus:

Eero Eriksson, riippumaton hallituksen jäsen. Tehtävät rahastoyhtiön ulkopuolella: S-Pankki Kiinteistöt Oy, hallituksen puheenjohtaja.

Jussi Sokka, johtaja, Lakiasiat ja hallinto, S-Pankki Oyj.

Toimitusjohtaja: Teri Heilala. Tehtävät rahastoyhtiön ulkopuolella: S-Pankki Kiinteistöt Oy, hallituksen jäsen. S-Pankki Oyj, vt. johtaja, Varallisuudenhoitoliikeytoiminta.

Toimitusjohtajan sijainen: Heli Sirkiä, S-Pankki Rahastoyhtiö Oy.

OMISTAJAOHJAUS

S-Pankki-rahastojen omistajaohjauksen tavoitteena on vaikuttaa rahastojen omistusten arvon myönteiseen kehittymiseen pitkällä aikavälillä ja vastuullisen toiminnan edistäminen.

VASTUULLINEN SIOJITTAMINEN

Osana vastuullista sijoittamista S-Pankki-rahastot poissulkevat suorista osake- ja korkosijoituksista tiettyjen sektoreiden yrityksiä. Tällaisia yrityksiä ovat muun muassa kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjen aseiden valmistajat, ydinaseiden valmistajat, tupakan- ja viihdekäyttöön tarkoitettujen kannabiksen valmistajat, sekä tietyt hiileen liittyvät kaivos- ja sähköyhtiöt. Myös kansainvälisiä norveja, kuten YK:n Global Compactia, rikkovia yrityksiä voidaan poissulkea sijoituskohteiden joukosta. Tarkemmat poissulkemisen perusteet ovat nähtävillä www.s-pankki.fi.

OMISTAJAVAIKUTTAMINEN SIOJITUSKOHTENA OLEVISSA YHTIÖISSÄ

Omistajavaikuttaminen on osa vastuullista sijoittamista ja se tukee sijoitusstrategian toteuttamista kiinnittämällä huomiota muun muassa sijoituskohteiden ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapa-asioihin. S-Pankki-rahastojen omistajavaikuttamista toteutetaan verkkosivuilta www.s-pankki.fi löytyvän omistajapolitiikan mukaisesti.

Osana yhtiöiden analysointia ja arviointia salkunhoitajat seuraavat yhtiöiden taloudellista suoriutumista, strategiaa, riskejä ja pääomarakennetta sekä vastuullisuutta kokonaisuutena, kunkin rahaston sijoituspolitiikan asettamissa puitteissa. Seuraamisessa hyödynnetään muun muassa yhtiöiden tuottamaa viestintää, ulkopuolista analyysia, omaa analyysia sekä tapaamisia yritysjohton kanssa. Omistajaohjaus on pääasiassa reaktiivista mutta jossain määrin myös proaktiivista toimintaa. Sijoituskohteiden johtaminen ei kuulu S-Pankki-rahastojen tehtäviin, vaan sijoituskohteiden johtamisesta vastaa yritysten toimiva johto, hallituksen ohjauksessa. Omistajaohjausta voidaan kuitenkin käyttää viestittämään toimivalle johdolle ja hallitukselle odotuksista yhtiöitä kohtaan.

Omistajapolitiikassa määritellään omistajavaikuttamisen keinot, kuten osallistuminen yhtiökokouksiin ja muut mahdolliset vaikuttamistoimenpiteet. Yhtiökokousten osalta omistajapolitiikassa kuvataan muun muassa osallistumisperusteita yhtiökokouksiin sekä millaisia perusteita käytetään päätettäessä kuinka yhtiökokouksissa toimitaan. S-Pankki Rahastoyhtiö antaa tyypillisesti merkittävän painoarvon yleisesti käytetyille hallinnointikoodeille.

Yhtiövaikuttaminen voi kohdistua yksittäisiin yhtiöihin tai laajempaan joukkoon yhtiötä. Vaikuttamista voidaan tehdä yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Tyypillisiä syitä vaikuttamisen aloittamiselle ovat sijoituskohteessa havaitut ongelmat kansainvälisten normien, kuten YK:n Global Compactin, noudattamisessa tai ilmastonmuutokseen liittyvät asiat.

SÄILYTYSYHTEISÖ

S-Pankki Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken(publ) Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4), käyntiosoite Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki). Säilytysyhteisö on ulkomaisen luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike. Säilytysyhteisön toimiala on muu pankkitoiminta.

Säilytysyhteisö on tehnyt alisäilyttäjäsovimuksia ulkomaisten yhteistyökumppaneiden kanssa. Ajantasaiset tiedot säilytysyhteisöstä ja sen käyttämistä alisäilyttäjästä on pyynnöstä saatavilla rahastoyhtiöstä.

Rahaston varat säilytetään erillään muiden sijoitusrahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahastoyhtiön talous on täysin erillään sijoitusrahaston varoista eikä rahaston varoja voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi. Rahasto ei voi mennä konkurssiin, joskin markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea.

Säilytysyhteisö vastaa kuhunkin rahastoon liittyvistä säilytysyhteisölle rahastolainsäädännön ja määräysten mukaan kuuluvista tehtävistä ja velvollisuuksista. Säilytysyhteisö toimii säilytysyhteisön tehtävää hoitaessaan riippumattomana rahastoista ja Rahastoyhtiöstä. Säilytysyhteisö voi säilytyssovimuksen, rahastolainsäädännön ja määräysten mukaan siirtää osan näistä tehtävistä tai kaikki nämä tehtävät yhdelle tai useammalle kolmannelle osapuolelle mukaan lukien säilytysyhteisön kulloinkin nimittämät apusäilyttäjä. Se, että Säilytysyhteisö on siirtänyt säilytettävänä olevat varat tai osan niistä kolmannen osapuolen säilytettäväksi, ei vaikuta Säilytysyhteisön vastuuseen.

Säilytysyhteisön kanssa tehdyn sovimuksen mukaan rahastojen varojen siirto ja uudelleenkäyttö ei ole mahdollista.

Rahastolainsäädännön mukaisia ajantasaisia tietoja annetaan sijoittajille näiden pyynnöstä Rahastoyhtiöstä. Tällaisia tietoja ovat säilytysyhteisön yksilöintitiedot, kuvaus sen tehtävistä sekä eturistiriidoista, joita saattaa syntyä; kuvaus säilytysyhteisön mahdollisesti siirtämistä säilytystoiminnoista ja luettelo yhteisöistä, joille säilytys on siirretty ja edelleen siirretty.

PÄÄVÄLITÄJÄ

Rahastoilla ei ole päävälittäjää.

ASIAMIEHET

S-Pankki Rahastoyhtiö on ulkoistanut osittain rahastojen osuudenomistajarekisterin ylläpidon seuraaville yhteistyökumppaneille: Evli Oyj, Nordea AB, Nordnet Bank AB ja Ålandsbanken Abp.

Ulkoistaminen koskee osuudenomistajarekisteritietojen ylläpitoa edellä mainittujen yhtiöiden kautta tulneiden osuudenomistajien osalta.

ULKOISTUKSET

S-Pankki Rahastoyhtiö on ulkoistanut seuraavien rahastojen salkunhoidon S-Pankki Oyj:lle ("S-Pankki"): S-Pankki Euro Valtionlaina Korke Sijoitusrahasto, S-Pankki Eurooppa Osake Sijoitusrahasto, S-Pankki Fenno Osake Sijoitusrahasto, S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto, S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke Sijoitusrahasto, S-Pankki Kasvat Taloudet Osake Sijoitusrahasto, S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke Sijoitusrahasto, S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake Sijoitusrahasto, S-Pankki Ilmastotavoite Maaailma Osake Sijoitusrahasto, S-Pankki Korkovarainhoito Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Lyhyt Korke Sijoitusrahasto, S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto, S-Pankki Passiivinen USA ESG Sijoitusrahasto, S-Pankki USA Osake Sijoitusrahasto, S-Pankki Varainhoito 100 Sijoitusrahasto, S-Pankki Varainhoito 30 Sijoitusrahasto, S-Pankki Varainhoito 50 Sijoitusrahasto, S-Pankki Varainhoito 70 Sijoitusrahasto, S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 Sijoitusrahasto, S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 Sijoitusrahasto ja S-Pankki Yrityslaina ESG Korke Sijoitusrahasto.

S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahasto on ulkoistanut vuokrahallintoon liittyviä käytännön tehtäviä ja kirjanpidon tehtäviä Newsec Property Asset Management Finland Oy:lle ja kiinteistökohteiden arvioinnin JLL Oy:lle. S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahasto on ulkoistanut kirjanpidon tehtäviä Newsec Property Asset Management Finland Oy:lle,

metsätilojen hoidon Innofor Oy:lle ja UPM-Kymmene Oy:lle sekä metsäkiinteistösisjoitusten arvon arvioinnin AKA Arviointipalvelu Kujala KHK LKV:lle. S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahasto on ulkoistanut vuokrahallintoon ja tekniseen managerointiin liittyviä käytännön tehtäviä ja kirjanpidon tehtäviä Realia Management Oy:lle sekä kiinteistökohteiden arvioinnin CBRE Finland Oy:lle. S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahasto on ulkoistanut vuokrahallintoon liittyviä käytännön tehtäviä ja kirjanpidon tehtäviä Newsec Property Asset Management Finland Oy:lle sekä kiinteistökohteiden arvioinnin GEM Property Oy:lle. S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahasto on ulkoistanut kiinteistökohteiden arvioinnin Maanomistajien Arviointikeskus Oy:lle.

S-Pankki Rahastoyhtiö on ulkoistanut hallinnoimiensa sijoitusrahastojen arvonlaskentaan kuuluvia teknisiä tehtäviä, osuudenomistajarekisterin operatiivisia toimintoja sekä rahastohallinnon järjestelmien ylläpitotehtäviä Digia Finland Oy:lle.

S-Pankki Rahastoyhtiö on S-Pankki-konserniin kuuluva yhtiö ja siten rahastojen markkinointia hoidetaan yhdessä S-Pankki-konsernin muun markkinointitoiminnan kanssa.

S-Pankki Rahastoyhtiö on tehnyt palkkionpalautussopimuksia rahastojen maksamista kaupankäyntipalkkioista tai muista transaktiopalkkioista joidenkin arvopaperinvälittäjien tai rahastoyhtiöiden kanssa. S-Pankki Rahastoyhtiö on tehnyt rahastoista kokonaisasiakkuuteen perustuvia palkkionjako- ja palkkionpalautussopimuksia.

TILINTARKASTAJAT

Tilintarkastajina toimivat KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mikko Kylliäinen. Varatilintarkastaja on KHT Petri Kettunen.

VALVOVA VIRANOMAINEN

Rahastoyhtiötä ja rahastoja valvoo Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki, puh. 010 831 51, kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMAT S-PANKKI-RAHASTOT

Osakerahastot	Pääasiallinen sijoitusalue/-kohde	Sijoitusaste osakkeissa ¹	Sulautumiset, aiemmat nimet ²	Rahastonhoitaja	Säännöt vahvistettu ³
S-Pankki Eurooppa Osake Sijoitusrahasto	Euroalue, suurten ja keskiuurten yritysten osakkeet	0-100 %	Aiempi nimi FIM Unioni Sijoitusrahasto. Sulautuminen: FIM Eurooppa pienemmät yhtiöt (22.3.2016), FIM Multifactor Osake Eurooppa (18.11.2019). Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Eurooppa Sijoitusrahasto.	Seppo Kurki-Suonio	30.8.2021
S-Pankki Fenno Osake Sijoitusrahasto	Suomi, osakkeet	0-100 %	Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Fenno Sijoitusrahasto. Sulautuminen: Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Osinko Suomi (23.11.2021).	Juha Varis	30.8.2021
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto	Eurooppa, osakkeet	0-100 %	Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Fossiiliton Eurooppa ESG Sijoitusrahasto.	Seppo Kurki-Suonio	30.8.2021
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahasto	Maailma, osakkeet	0-100 %	Sulautuminen: FIM Rohto (18.11.2019). Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Brands Sijoitusrahasto. Rahaston nimi ja sijoituspolitiikka on muuttunut 8.12.2023. Rahaston aiempi nimi oli S-Pankki Brändit Osake Sijoitusrahasto.	Antti Raappana	29.6.2023
S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osake Sijoitusrahasto	Kehittyvät- ja reunamarkkinat, osakkeet	0-100 %	Sulautuminen: FIM Brazil (9.9.2015), FIM Sahara, FIM Kehittyvät Markkinat Pienemmät Yhtiöt (8.1.2019). Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Frontier Sijoitusrahasto. Rahaston nimi on muuttunut 29.2.2024. Rahaston aiempi nimi oli S-Pankki Reunamarkkinat Osake Sijoitusrahasto.	Kuldar Rahuorg, Heikki Ollikainen	16.1.2024
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake Sijoitusrahasto	Kehittyvät markkinat, suurten yhtiöiden osakkeet	0-100 %	Aiempi nimi FIM BRIC+ Sijoitusrahasto. Sulautuminen: Ålandsbanken Emerging Markets Sijoitusrahasto ja Ålandsbanken Kiina Osake Sijoitusrahasto (18.12.2018), FIM Russia (24.1.2019). Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Kehittyvät Markkinat ESG Sijoitusrahasto. Sulautuminen: Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Kehittyvät Markkinat (23.11.2021).	Kuldar Rahuorg, Heikki Ollikainen	30.8.2021
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto	Eurooppa, osakkeet	0-100 %	Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Passiivinen Eurooppa ESG Sijoitusrahasto.	S-Pankki	30.8.2021
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahasto	Yhdysvallat, osakkeet	0-100 %	Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Passiivinen USA ESG Sijoitusrahasto.	S-Pankki	30.8.2021
S-Pankki USA Osake Sijoitusrahasto	Yhdysvallat, osakkeet	0-100 %	Rahaston nimi ja sijoituspolitiikka muuttui 2.4.2013. Aiempi nimi oli FIM Tekno Sijoitusrahasto. Sulautuminen: FIM Multifactor Osake USA (18.11.2019). Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM USA Sijoitusrahasto.	Antti Raappana	30.8.2021
Lyhyen koron rahastot	Pääasiallinen sijoitusalue/-kohde	Duraatio ⁴	Sulautumiset, aiemmat nimet ²	Rahastonhoitaja	Säännöt vahvistettu ³
S-Pankki Korkovarainhoito Erikoissijoitusrahasto (rahastojen rahasto)	Maailma, erityyppiset korkosegmentit ⁽⁵⁾	max 10 v.	Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Korko Optimaattori Erikoissijoitusrahasto. Sulautuminen: S-Pankki Top Yield Erikoissijoitusrahasto (29.4.2022).	Marko Ojala	21.2.2022
S-Pankki Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	Euroalue, lyhyt korko ⁽⁵⁾	max 12 kk	Aiempi nimi oli FIM Likvidi Sijoitusrahasto. Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Lyhyt Korko Sijoitusrahasto.	Hermann Kuoppala	30.8.2021

Pitkän koron rahastot	Pääasiallinen sijoitusalue/-kohde	Duraatio ⁴	Sulautumiset, aiemmat nimet ²	Rahastonhoitaja	Säännöt vahvistettu ³
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko Sijoitusrahasto	Euroalue, valtioiden joukkovelkakirjalainat ⁽⁵⁾	max 15 v.	Rahaston nimi muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Euro Sijoitusrahasto.	Marko Utriainen	30.8.2021
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko Sijoitusrahasto	Eurooppalaiset high yield -yrityslainat	max 10 v.	Aiempi nimi oli FIM Euro High Yield Erikoissijoitusrahasto. Muuttui erikoissijoitusrahastosta sijoitusrahastoksi 1.4.2019. Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM European HY ESG Sijoitusrahasto.	Pekka Siltala	15.3.2022
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko Sijoitusrahasto	Maailma, yritysten joukkovelkakirjalainat	max 10 v.	Aiempi nimi oli FIM Real Sijoitusrahasto. Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM IG Green ESG Sijoitusrahasto. Rahaston nimi on muuttunut 5.5.2023. Rahaston aiempi nimi oli S-Pankki Vihreä Yrityslaina ESG Korko Sijoitusrahasto.	Janne Nisula	16.3.2023
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko Sijoitusrahasto	Kehittyvät markkinat, valtioiden ja yritysten joukkovelkakirjalainat	max 10 v.	Muuttui erikoissijoitusrahastosta sijoitusrahastoksi (3.2.2014). Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Kehittyvä Korko Sijoitusrahasto.	Aarre Sahramaa	30.8.2021

Yhdistelmärahastot	Pääasiallinen sijoitusalue/-kohde	Sijoitusaste osakerahastoissa	Sulautumiset, aiemmat nimet ²	Rahastonhoitaja	Säännöt vahvistettu ³
S-Pankki Varainhoito 30 Sijoitusrahasto (rahastojen rahasto)	Maailma, korko- ja osakemarkkinoille sijoittavat rahastot	0-60%, neutraalitalanteessa noin 30%	Rahaston aiempi nimi oli FIM Varainhoito 30 Sijoitusrahasto. Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli S-Säästörahasto Varovainen Sijoitusrahasto.	Ari Pakarinen	15.3.2022
S-Pankki Varainhoito 50 Sijoitusrahasto (rahastojen rahasto)	Maailma, osake- ja korkomarkkinoille sijoittavat rahastot	20-80%, neutraalitalanteessa noin 50%	Rahaston aiempi nimi oli FIM Piano Sijoitusrahasto. Rahaston nimi muuttunut 18.3.2020. Rahaston aiempi nimi oli FIM Tuotto Sijoitusrahasto. Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Varainhoito 50 Sijoitusrahasto.	Ari Pakarinen	15.3.2022
S-Pankki Varainhoito 70 Sijoitusrahasto (rahastojen rahasto)	Maailma, osake- ja korkomarkkinoille sijoittavat rahastot	40-100%, neutraalitalanteessa noin 70%	Sulautuminen: FIM Omaisuusluokat (26.9.2008). Rahaston aiempi nimi oli FIM Varainhoito 70 Sijoitusrahasto. Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli S-Säästörahasto Kohtuullinen Sijoitusrahasto.	Ari Pakarinen	15.3.2022
S-Pankki Varainhoito 100 Sijoitusrahasto (rahastojen rahasto)	Maailma, osake- ja korkomarkkinoille sijoittavat rahastot	0-100%, neutraalitalanteessa lähes 100%	Sulautuminen: Premier Selection (3.2.2014). Rahaston aiempi nimi oli FIM Varainhoito 100 Sijoitusrahasto. Sulautuminen: FIM Tekoäly (30.10.2020). Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli S-Säästörahasto Rohkea Sijoitusrahasto.	Ari Pakarinen	15.3.2022
S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 Sijoitusrahasto (rahastojen rahasto)	Maailma, korko- ja osakemarkkinoille sijoittavat rahastot	0-20%, neutraalitalanteessa noin 10%	Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli S-Pankki Säästäjä Maltillinen Sijoitusrahasto.	Ari Pakarinen	15.3.2022
S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 Sijoitusrahasto (rahastojen rahasto)	Maailma, osake- ja korkomarkkinoille sijoittavat rahastot	0-100%, neutraalitalanteessa lähes 100%	Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli S-Pankki Säästäjä Uskalias Sijoitusrahasto.	Ari Pakarinen	15.3.2022

Kiinteistörahastot	Pääasiallinen sijoitusalue/-kohde	Sulautumiset, aiemmat nimet ²	Rahastonhoitaja	Säännöt vahvistettu ³
S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahasto	Suomi, kasvukeskusten vuokra-asunnot	Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Asuntotuotto Erikoissijoitusrahasto.	Juho Santaharju	27.6.2023
S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahasto	Suomi ja muu ETA-alue, metsäkiinteistöt ja muut metsään liittyvät sijoituskohteet	Rahaston nimi on muuttunut 7.10.2021. Rahaston aiempi nimi oli FIM Metsä Erikoissijoitusrahasto.	Timo Hakulinen	19.12.2022
S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahasto	Suomi ja Baltian maat tai muut Pohjoismaat, kiinteistöt, joita käytetään tiloina tai peltomaina.		Jussi Nykänen	19.12.2022
S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahasto	Suomi, toimitilakiinteistöt ja kiinteistöarvopaperit	Rahaston nimi on muuttunut 16.1.2021. Rahaston aiempi nimi oli Erikoissijoitusrahasto Fennica Toimitilat I.	Tiia Vuolle	27.6.2023
S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahasto	Suomi, tontit ja muut maa-alueet sekä asunto- ja kiinteistöyhtiöiden osakkeet	Rahaston nimi on muuttunut 16.1.2021. Rahaston aiempi nimi oli Erikoissijoitusrahasto Fennica Tontit.	Ville Vääränen	27.6.2023

Rahastojen rahasto	Pääasiallinen sijoitusalue/-kohde	Sulautumiset, aiemmat nimet ²	Rahastonhoitaja	Säännöt vahvistettu ³
S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto	Eurooppa, kohderahaston, Blackstone European Private Credit Fund SICAV -yhteissijoitusyrityksen osuudet.		Annika Henriksson	10.8.2023
S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahasto	Maailma, kohderahaston, Hamilton Lane Global Private Assets Fund - yhteissijoitusyrityksen rahasto-osuudet		Annika Henriksson	24.8.2021
S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikoissijoitusrahasto	Suomi, kiinteistöihin tai kiinteistöarvopapereihin sijoittavien erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojen rahasto-osuudet.		Ville Yrjölä	19.12.2022

S-Pankki-rahastot voidaan jakaa osakerahastoihin, korkorahastoihin, yhdistelmärahastoihin, kiinteistörahastoihin ja rahastojen rahastoihin. Kunkin rahaston sijoituspolitiikka kuvataan rahaston säännöissä, ja tavoitteet kuvataan avaintietoasiakirjassa. Rahastoihin liittyviä riskejä on kuvattu tarkemmin sivuilla 29-31.

Osakerahastot

Osakerahastot sijoittavat varansa pääsääntöisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Aktiivisesti hoidettujen osakerahastojen tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto. Jos rahastolle on asetettu vertailuindeksi, tavoitteena on ylittää vertailuindeksin tuotto. Passiivisesti hoidettujen osakerahastojen tavoitteena on saada sijoitetuille varoille tuotto, joka vastaa vertailuindeksin tuottoa.

¹Normaali sijoitusaste on yli 75 %.

²Rahastot, jotka ovat fuusioituneet sijoitusrahastoon sekä fuusiopäivä. Rahaston aikaisemmat nimet.

³Sääntöjen vahvistusmaa on Suomi. Erikoissijoitusrahastojen säännöt vahvistaa Rahastoyhtiön hallitus.

⁴Duraatiolla tarkoitetaan korkorahaston kassavirtojen nykyarvolla painotettua keskimääräistä takaisinmaksuaikaa. Mitä suurempi duraatio, sitä suurempi on salkun korkoriski eli herkkyys korkotason muutoksille.

⁵Valtiot, joiden liikkeeseen laskemiin tai takaamiin arvopareihin rahaston tarkoituksena on sijoittaa enemmän kuin 35 sadasosaa rahaston varoista ovat Suomi, Saksa, Ranska ja Italia.

Korkorahastot

Korkorahastot sijoittavat varansa pääsääntöisesti erilaisiin korkoa tuottaviin arvopapereihin, kuten joukkovelkakirjoihin ja velkasitoumuksiin. Korkorahastot voidaan jakaa lyhyihin ja pitkiin korkorahastoihin. Aktiivisesti hoidettujen korkorahastojen tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä keskipitkän tai pitkän aikavälin tuotto.

Yhdistelmärahastot

S-Pankki-yhdistelmärahastot sijoittavat varansa pääasiallisesti S-Pankki Rahastoyhtiön hallinnoimiin osake- ja korkorahastoihin, sekä muihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Sijoitusten painotus riippuumarkkinatilanteesta ja niiden enimmäis- tai vähimmäismäärät on määritelty rahaston säännöissä. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto, joka ylittää vertailuindeksin tuoton.

Kiinteistörahastot

S-Pankki-kiinteistörahastot sijoittavat varansa sijoituspolitiikkansa mukaisesti pääasiassa kiinteistöinvestointikohteisiin, kuten asuntoihin, metsään, toimitiloihin, tontteihin tai peltoihin. Kiinteistörahastojen tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat rahaston sääntöjen mukaisiin kohteisiin.

Rahastojen rahastot

Rahastojen rahastot sijoittavat varansa toisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyriyten osuuksiin. Rahastojen rahasto voi olla myös syöttörahasto, joka sijoittaa varansa yhden kohderahaston varoihin. Rahastojen rahaston tavoitteena on saavuttaa arvonnousua keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä.

Tarkempia tietoja S-Pankki-rahastoista ja rahastojen sijoituskohteista löytyy rahastokohtaisista sijoittajan avaintietoasiakirjasta ja säännöistä.

S-Pankki-rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin pois lukien S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto ja S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahasto, joiden sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa tuottokehitys, joka on lähellä rahaston vertailuindeksin tuottokehitystä.

Rahastojen yksityiskohtaiset sijoitusrajoitukset on kuvattu säännöissä.

Kunkin rahaston säännöissä on yksityiskohtaisesti kuvattu, missä tilanteissa ja missä määrin rahasto voi hyödyntää vivutusta.

S-Pankki-rahastot voivat käyttää johdannaisia osana sijoitustoiminnan mukaisia tavoitteita, pois lukien S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahasto ja S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahasto, jotka voivat käyttää johdannaisia ainoastaan suojaustarkoituksessa.

Rahastojen kokonaisriskin laskentaan käytetään sijoitusastetta. Sijoitusaste on kokonaisriskin mittari, joka kertoo kuinka suuri osa sijoitusrahaston varoista on sijoitettuna sijoituskohteisiin.

Rahaston sijoitusstrategian tai -politiikan muuttaminen

Rahasto voi muuttaa sijoitusstrategiansa tai -politiikkansa muuttamalla rahaston sääntöjä. Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja sääntöjen muutokset on lähetettävä Finanssivalvonnalle tiedoksi. Sääntöjen muuttamisesta on kerrottu tarkemmin rahastojen säännöissä.

Rahastojen osuussarjat

Osalla rahastoista on olemassa useampia osuussarjoja. A-osuussarjat ja B-osuussarjat on suunnattu pääasiassa ei-ammattimaisille asiakkaille. C-osuussarjat ja D-osuussarjat on suunnattu pääasiassa ammattimaisille ja ei-ammattimaisille sijoittajille. E-osuussarjat on suunnattu ammattimaisille sijoittajille. F-osuussarjat on suunnattu ei-ammattimaisille ja ammattimaisille asiakkaille.

S-Pankki Kasvat Taloudet Osake Sijoitusrahastosta on olemassa B-osuussarja, joka on merkittävässä vain Ruotsissa.

S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikoissijoitusrahastossa, S-Pankki Korkovarainhoito Erikoissijoitusrahastossa, S-Pankki Varainhoito 30 Sijoitusrahastossa on sekä kasvu- (K) että tuotto-osuuksia (T).

S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake Sijoitusrahastossa on B-osuussarja, joka on merkittävässä vain Ålandsbankenin asiakkaille. B-osuussarjan osuusrekisterin hallinnointi on ulkoistettu Ålandsbanken Abp:lle.

S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahastossa on D-osuussarja,

joka on tarjolla vain ammattimaiselle sijoittajalle. S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahastossa, S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahastossa, S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahastossa, S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahastossa ja S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahastossa on E-osuussarja, joka on tarjolla vain ammattimaiselle sijoittajalle.

S-Pankki Eurooppa Osake Sijoitusrahaston, S-Pankki Euro Valtionlaina Korke Sijoitusrahaston, S-Pankki Fenno Osake Sijoitusrahaston, S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahaston, S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke Sijoitusrahaston, S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahaston, S-Pankki Kasvat Taloudet Osake Sijoitusrahaston, S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake Sijoitusrahaston, S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke Sijoitusrahaston, S-Pankki Lyhyt Korke Sijoitusrahaston, S-Pankki USA Osake Sijoitusrahaston ja S-Pankki Yrityslaina ESG Sijoitusrahaston F-osuussarjoja tarjotaan ainoastaan S-Pankin konsultatiivisen omaisuudenhoidon asiakkaille ja S-Pankin täyden valtakirjan omaisuudenhoidon asiakkaille, joiden omaisuudenhoitopalkkio on päivitetty 1.5.2024 jälkeen.

TIETOA SYÖTTÖRAHASTON ERITYISPIIRTEISTÄ

Syöttö- / Kohderahastorakenne

Syöttörahasto – S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto

S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto on vaihtoehdorahastojen hoitajista annetun lain mukainen erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastosta koskevista rajoituksista, kuten koskien rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtaa, merkintöjen tiheyttä ja mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten.

S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto on syöttörahasto, joka sijoittaa vähintään 85 % varoistaan Blackstone European Private Credit Fund SICAV-nimiseen yhteissijoitusyhtiöön ("kohderahasto"). S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston tuotto voi poiketa olennaisesti kohderahaston tuotosta.

Kohderahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla syöttörahastona kaikki tai lähes kaikki varansa Blackstone European Private Credit Fund (Master) FCP -rahaston (jota jäljempänä yhdessä alarahastojensa kanssa kutsutaan "kohderahaston kohderahasto") alarahastoon.

Kohderahasto – Blackstone European Private Credit Fund

S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto sijoittaa kohderahastoon ja toteuttaa sijoituspolitiikkaansa sen kautta. Kohderahaston sijoitustavoitteena on sijoittaa omaisuuskohteisiin, jotka tarjoavat houkuttelevia riskikorjattuja tuottoja ensisijaisesti välittömien ja lyhyen aikavälin tulojen kautta. Jonkin verran tasapainotusta saadaan pidemmän aikavälin pääoman arvonnoususta. Kohderahasto on avoin rahasto, joka pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla vahvasti hajautettuun salkkuun. Salkku koostuu pääasiassa yksityisesti myönnettyistä sijoituksista yhtiöihin, jotka ovat (jäljempänä määrittelyn) ulkoistetun salkunhoitajan harkinnan mukaan merkittävällä tavalla yhteydessä Eurooppaan tai järjestäytyneet Euroopassa tai joiden päätoimipaikka tai pääkonttori sijaitsee Euroopassa ("eurooppalaiset yritykset"). Salkku keskittyy vaihtuvakorkoisiin, ensimmäisen panttioikeuden etuoikeutettuihin vakuumallisiin lainoihin, joita täydentää dynaaminen, laaja-alainen omistus muita Private Credit -sijoituksia jäljempänä kuvatulla tavalla. Salkku sisältää vähäisemmässä määrin myös sijoituksia likvideihin velkapapereihin, kuten laajasti syndikoituihin lainoihin. Kohderahaston kohderahastossa tehtävät suorat tai epäsuorat sijoitukset ja sen luoton käyttö (muun muassa mainittujen sijoitusten tekemiseen) on kuvattu kohderahastoon liittyen kulloinkin voimassa olevassa rahastosopimuksessa ("kohderahaston rahastosopimus") osassa III *Investment Information* (Sijoitustiedot).

Kohderahaston sijoitusstrategiana on sijoittaa noin 80–90 %

kokonaisvaroistaan Private Credit -sijoituksiin, kuten lainoihin, joukkovelkakirjoihin ja muihin luottoinstrumentteihin, jotka on laskettu liikkeeseen yksityisesti tai jotka ovat yksityisten yritysten liikkeeseen laskemia. Kohderahaston odotusten mukaan suurin osa sen salkusta koostuu eurooppalaisiin yrityksiin tehdyistä yksityisesti myönnettyistä ja neuvotelluista sijoituksista, joihin kuuluvat seuraavat: (i) maksunsaantijärjestykseltään ensisijaiset vakuudelliset sekä unitranche-tyyppiset lainat ja joukkovelkakirjat, (ii) ankkurointitoimeksiannot ja club deal -sopimukset (yleensä pienten sijoitusyhtiöryhmien tekemät sijoitukset) laajasti syndikoihin tai likvidin luonteisiin lainoihin ja joukkovelkakirjoihin sekä (iii) maksunsaantijärjestykseltään toissijainen vakuudeton mezzanine rahoitus, strukturoitu luotto ja omaisuusvakuudellinen rahoitus sekä muut vieraan ja oman pääoman ehtoiset arvopaperit.

Lisäksi kohderahaston odotusten mukaan se sijoittaa noin 10–20 % kokonaisvaroistaan laajasti syndikoihiin ja julkisesti noteerattuihin lainoihin, joukkovelkakirjoihin ja muihin velkapapereihin (ensisijaisesti etusijajärjestykseltään ensisijaisiin ja vakuudellisiin) (yhdessä ”**opportunistiset luotot**”) sekä rahavaroihin. Kohderahaston odotusten mukaan opportunistiset luotot ovat yleensä likvidejä ja niitä voidaan käyttää maksuvalmiuden ylläpitämiseen. Samalla ne tarjoavat mahdollisuuden houkutteleviin sijoitustuottoihin erityisesti epäsystemaattisissa ja häiriötilassa olevissa markkinaympäristöissä. Kohderahasto keskittää suurimman osan salkustaan eurooppalaisiin yrityksiin tehtyihin sijoituksiin, pääasiassa ylemmän keskikoon markkinoille, ja aikoo vähäisemmässä määrin kohdentaa osan salkustaan yhdysvaltalaisiin, aasialaisiin, australialaisiin ja muihin Euroopan ulkopuolisiin yrityksiin.

Ei voida taata, että kohderahaston sijoitustavoitteet saavutetaan tai että sen strategiat onnistuvat. S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastoon tehtyyn sijoitukseen kohdistuu riskejä. Rahastosijoittamiseen liittyvät yleiset riskit on kuvattu tämän rahastosoitteen sivuilla 29–31.

Sijoittajat voivat perehtyä kohderahaston rahastosopimukseen (joka on saatavilla osoitteessa <https://www.ecred.com>), erityisesti sen osioon XVII **Risk Factors, Potential Conflicts of Interest and Other Considerations** (Riskitekijät, mahdolliset eturistiriidat ja muut näkökohdat) sekä osion II **Summary of Terms** (Ehtojen yhteenveto) kohtaan **Investment Objectives and Strategy** (Sijoitustavoitteet ja -strategia), sekä muihin kohderahaston vaikuttaviin olennaisiin sopimuksiin (jotka ovat pyynnöstä saatavilla S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:ltä), kun he haluavat lisätietoja kohderahaston sijoitusstrategioista, politiikoista ja rajoituksista sekä yhteenvetoon tietyistä kohderahaston sijoittamiseen liittyvistä riskeistä.

Kohderahaston rahastosopimus ei suoraan koske S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston sijoittajia, mutta se koskee S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastoa. Sijoitus S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastoon ei ole suora sijoitus kohderahastoon. Kohderahaston rahastosopimusta ja muut kohderahastoa koskevat tiedot on annettu tiedoksi johtuen S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston kohderahastoon tekemästä sijoituksesta, ei kohderahaston osuukseen tarjoamiseksi.

Jos kohderahaston rahastosopimuksessa ja S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston säännöissä esitetyissä kohderahaston sijoitustavoitteita ja -strategioita koskevissa tiedoissa on ristiriitoja, sijoittajien tulee luottaa kohderahaston rahastosopimuksessa kerrottuihin tietoihin.

S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastoon sijoituksia tehneisiin sijoittajiin sovelletaan rahaston sääntöjen mukaisia lunastusehtoja. Kohderahaston osuudenomistajana S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastoon taas sovelletaan kohderahaston rahastosopimuksen ehtoja, kuten kohderahaston lunastusohjelmaa ja sen rajoituksia. Kohderahasto voi lunastaa vähemmän osuuksia kuin on pyydetty (mukaan lukien S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston tekemät pyynnöt) tai ei lainkaan, ja kohderahaston hallitus voi

tehdä poikkeuksia osuukseen lunastusohjelmaan, muuttaa sitä tai keskeyttää sen. Kohderahaston lunastukset (mukaan lukien S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston lähettämät lunastuspyynnöt) on rajoitettu enintään kahteen prosenttiin (2 %) kohderahaston yhteenlasketusta nettoarvosta kuukaudessa ja enintään viiteen prosenttiin (5 %) kalenterivuosiennäksessä. Kohderahaston osuudet, jotka lunastetaan vuoden kuluessa liikkeeseenlaskupäivästä, lunastetaan yleensä yhdeksänkymmenen kahdeksan prosentin (98 %) osuudella sovellettavasta nettoarvosta. Kohderahaston nettoarvon laskenta ja ajoitus sekä osuukseen lunastusrajat määräytyvät kohderahaston rahastosopimuksen mukaisesti. Kohderahaston osuudenomistajat (mukaan lukien S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto) eivät tiedä lunastettavien osuukseen nettoarvoa lunastuspyyntöä tehdessään. Kohderahaston osuukseen nettoarvo on yleensä saatavilla kohderahaston lunastuspäivää seuraavan kuukauden 20. pankkipäivän tienoilla. S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto voi saada kohderahaston osuuksista maksamista hintoja alemman hinnan lunastaessaan ne kohderahaston lunastusohjelman mukaisesti. Lisätietoja on kohderahaston rahastosopimuksen osiossa V **Subscriptions, Redemptions and other Transactions** (Merkinnät, lunastukset ja muut tapahtumat).

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Kohderahasto on nimittänyt Blackstone Europe Fund Management S.à.r.l. -yhtiön (**”vaihtoehtorahaston hoitaja”**) toimimaan ulkoisena vaihtoehtorahaston hoitajana sijoitusten hoidon (mukaan lukien sekä salkunhoito että riskienhallinta), valvonnan, arvostuksen ja tiettyjen muiden kohderahastoon liittyvien tehtävien suorittamiseksi. Vaihtoehtorahaston hoitajalla on vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa, ja sitä valvoo Luxemburgin valvontaviranomainen Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Vaihtoehtorahaston hoitaja on Luxemburgin lain mukaan toimiva yksityinen osakeyhtiö (société à responsabilité limitée), jonka kotipaikka on osoitteessa 2–4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg. Yhtiö on rekisteröity Registre de Commerce et des Sociétés -rekisteriin numerolla B 212124, ja se toimii kohderahaston vaihtoehtorahaston hoitajana vaihtoehtorahastojen hoitajista 12.7.2013 annetun Luxemburgin lain (muutoksineen) mukaisesti.

Vaihtoehtorahaston hoitaja on ulkoistanut kohderahastoa koskevan salkunhoitotoiminnon Blackstone Alternative Credit Advisors LP:lle (**”ulkoistettu salkunhoitaja”**). Ulkoistettu salkunhoitaja voi tehdä harkintansa mukaan sijoituksia kohderahaston puolesta paitsi siltä osin, kun se on ulkoistanut kohderahaston likvidin salkun hallinnoinnin Blackstone Ireland Limitedille (**”likvidien varojen ulkoistettu salkunhoitaja”**).

Potentiaalisten sijoittajien tulee olla tietoisia siitä, että S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Rahastoyhtiö Oy tai mikään niiden tytäryhtiöistä (i) ei ole kohderahaston, ulkoistetun salkunhoitajan, likvidien varojen ulkoistetun salkunhoitajan tai minkään niiden tytäryhtiön (yhdessä **”kohderahaston osapuolet”**) tytäryhtiö, (ii) ei ole niiden määräysvallassa tai valvonnassa, (iii) ei ole niiden hallinnoija eikä (iv) osallistu millään tavalla niiden hallintoihin. Mitkään kohderahaston osapuolet eivät myöskään toimi omaisuudenhoitajana tai neuvonantajana mahdollisille sijoittajille niiden sijoittaessa S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastoon. S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto ja kohderahasto eivät ole millään tavoin kohderahaston osapuolten yhteisesti rahoittamia, hallinnoimia, neuvomia, tukemia, mainostamia, jakelemia tai myymiä. S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastoon sijoituksen tehneillä sijoittajilla ei ole oikeutta esittää vaateita kohderahaston osapuolia kohtaan S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastoon tekemänsä sijoituksen tai S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston kohderahastoon tekemän sijoituksen suhteen. Lisätietoja on kohderahaston rahastosopimuksen osiossa IX **Management and Administration of ECREC Feeder SICAV** (ECREDin syöttörahaston SICAV:n hoitaminen ja hallinnointi).

Syöttörahan sijoituksista aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahan kokonaiskulut

S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto vastaa oman sijoituksen suhteessa kohderahastolta (ja välillisesti S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastolta) veloitetavista kustannuksista, kuluista ja palkkioista, joihin sisältyvät muun muassa tuottosidonnainen palkkio-osuus, hallinnointipalkkio, vaihtoehtorahaston hoitajan palkkio ja mahdolliset merkintäpalkkiot, (yhdessä ”**kohderahaston palkkiot**”) kohderahaston rahastosopimuksessa kuvatulla tavalla. Kohderahasto voi joutua hyvittämään aiemmat kohderahaston osapuolten ennakkoon maksamat kohderahaston palkkiot ja muut rahaston kulut kohderahaston rahastosopimuksen ehtojen mukaisesti. Myös useat muut tekijät voivat vaikuttaa S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston ja kohderahaston tuottojen välisiin eroihin. Lisätietoja on kohderahaston rahastosopimuksen osiossa VII **Fees and Expenses of ECRD** (ECREDin palkkiot ja kulut).

S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston ja kohderahaston kokonaiskulut koostuvat kohderahaston merkintä- ja lunastuspalkkioista, juoksevista kuluista sekä tulosperusteisista palkkioista. S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastolla on osuussarjakohtainen merkintäpalkkio, joka suoritetaan rahastoyhtiölle. Merkintäpalkkio on 1,00 % B-sarjan osuuksille, 0,50 % C-sarjan osuuksille ja 0,00 % D-sarjan osuuksille. S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahastolla on myös lunastuspalkkio, joka määräytyy sijoitusajan mukaan ja suoritetaan täysimääräisenä rahastolle lunastuksista aikavälillä 15.5.2024–15.4.2025, jonka jälkeen lunastuspalkkio suoritetaan täysimääräisenä rahastoyhtiölle. Lunastuspalkkio on 0,00–2,00 %.

S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston juoksevien kulujen arvio on 2,38 % B-sarjan osuuksille, 2,03 % C-sarjan osuuksille ja 1,78 % D-sarjan osuuksille vuosittain. Nämä kulut perustuvat kohderahaston juokseviin kuluihin vuonna 2023 sekä syöttörahan hallinnointipalkkioon. Kulut voivat vaihdella vuosittain.

Rahastoyhtiön ja kohderahaston sijoitusten hoitajan välinen sopimus

S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto hallinnoivana yhtiönä toimivan S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n ja kohderahaston maailmanlaajuisena jakelijana ja sijoitusten hoitajana (vaihtoehtorahaston hoitajan nimeämänä) toimivan Blackstone Alternative Credit Advisors LP:n välillä on solmittu syöttörahan sopimus. Sopimus on tarkoitettu vain S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n sisäiseen käyttöön.

TIETOA SYÖTTÖRAHASTON ERITYISPIIRTEISTÄ

Syöttö- / Kohderahastorakenne

Syöttörahan - S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahasto

S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista, kuten koskien rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtaa, merkintöjen tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten. Rahaston toiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa. Rahasto on syöttörahan, joka sijoittaa vähintään 85 % varoistaan Hamilton Lane Global Private Assets Fund-nimiseen yhteissijoitusyhtiöön (kohderahasto). S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahaston tuotto voi poiketa kohderahaston Hamilton Lane Global Private Assets Fund - yhteissijoitusyhtiön tuotosta riippuen siitä, miten suuri on käteisvarojen osuus S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahaston arvosta (enintään 15 %).

Rahasto voi käyttää johdannaisia ainoastaan suojaamis- tarkoituksessa. Suurin yksittäinen rahasto-osuuden arvoon lyhyellä aikavälillä vaikuttava tekijä on kohderahaston osuuksien arvonkehitys.

Johdannaisten käyttö voi lisätä rahaston vastapuoliriskiä ja operatiivista riskiä. Johdannaisten käyttö suojaustarkoitukseen voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto- odotusta. Rahastoon liittyy riski siitä, että sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan, koska kohderahasto sijoittaa varojensa epälikvideihin omaisuusluokkiin. Mikäli kohderahaston toimintaedellytyksissä tapahtuu merkittäviä muutoksia, voi se vaikeuttaa syöttörahan toimintaa.

Syöttö- / kohderahastorakenne ei aiheuta rahastolle erityisiä veroseuraamuksia.

Rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa kerran kuukaudessa kutakin arvopäivää edeltävänä 15. päivänä. Mikäli merkintä- ja lunastuspäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy merkintä- ja lunastuspäivä seuraavaan pankkipäivään.

Kohderahasto - Hamilton Lane Global Private Assets Fund

Kohderahasto Hamilton Lane Global Private Assets Fund - yhteissijoitusyhtiön sijoitustavoitteena on saavuttaa pääoman arvonnousua keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä sijoittamalla listaamattomien yritysten oman ja vieraan pääoman ehtoihin sijoituskohteisiin maailmanlaajuisesti. Kohderahasto pyrkii rakentamaan ajan myötä hajautetun salkun ja siten välttämään riskikeskittymiä sekä ylläpitämään riittävää maksuvalmiutta rajoitettujen lunastusten toteuttamiseksi. Kohderahasto voi sijoittaa useilla eri strategioilla; vakiintuneen ja kypsän yhtiön osakkeisiin yritysjärjestelyn yhteydessä (Buyout) sekä kasvuyhtiön osakkeisiin (Growth/Venture). Lainasijoittaminen (Debt) kohdistuu pääasiassa terveisiin ja vahvoihin yhtiöihin, mutta myös velkojen uudelleenjärjestelyjen yhteydessä sijoittaminen on mahdollista. Kohderahastolla on useita sijoitustapoja: suorat sijoitukset operatiivisten yritysten omaan tai vieraaseen pääomaan, merkinnät suljettuihin pääomarahastoihin ja rahastojen rahastoihin, suljettujen pääomarahastojen ja muiden listaamattomia sijoituskohteita sisältävien rahastojen osuuksien ostot jälkimarkkinoilta, sijoitukset listattuihin pääomasijoitusyhtiöihin, rahastoihin tai muihin väliin tai tarkoituksenmukaiset sijoitukset, jotka sopivat rahaston strategiaan, mutta jotka toteutetaan tavalla, joka poikkeaa kohderahaston ensisijaisesta fokuksista.

Kohderahasto voi rahoittaa sijoituksia lainalla. Kohderahasto sijoittaa pääsääntöisesti tuotot uudelleen. Kohderahasto on avoin merkinnöille ja lunastuksille kerran kuukaudessa. Kohderahastossa on lunastuksia koskeva rajoitusjärjestelmä käytössä, joka vaikuttaa syöttörahan likviditeettiin merkittävästi ja siten syöttörahan kykyyn hoitaa lunastuksia.

Johdannaisten käyttö voi lisätä kohderahaston vastapuoliriskiä ja operatiivista riskiä. Johdannaisten käyttö suojaustarkoitukseen voi vähentää kohderahaston riskiä ja tuotto- odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen hankkimiseen voi lisätä kohderahaston riskiä ja tuotto- odotusta. Kohderahastoon kohdistuu valuuttariski, sillä sijoituksia tehdään myös muissa valuutoissa kuin euroissa. Kohderahaston osuuksien lunastus voi kohderahaston luonteesta johtuen olla hidasta johtuen kohderahaston lunastuspolitiikasta. Tämä tarkoittaa, että lunastustoimeksiantojen toteuttaminen voi joissakin tilanteissa viedä normaalia pidemmän ajan.

Lisätietoja kohderahastosta on saatavilla osoitteesta <https://www.hamiltonlane.com>.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Kohderahastoa hallinnoi Hamilton Lane LRI Invest S.A., joka on luxemburgilainen osakeyhtiö. Kohderahaston salkunhoidosta vastaa Hamilton Lane Advisors LLC, joka on Pennsylvanian lakien mukainen osakeyhtiö.

Syöttörahan varojen sijoittamisesta aiheutuvat palkkiot ja kulut sekä syöttörahan kokonaiskulut

Syöttö- ja kohderahaston kokonaiskulut muodostuvat merkintä- ja lunastuspalkkioista, juoksevista kuluista ja kohderahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta.

Syöttörahastossa on osuussarjakohtainen merkintäpalkkio, joka tilitetään rahastoyhtiölle. Merkintäpalkkio on B-osuussarjassa 1,00 %, C-osuussarjassa 0,50 % ja D-osuussarjassa 0,00 %. Syöttörahastossa on lunastuspalkkio, jonka suuruus määräytyy sijoitusajan mukaan ja joka tilitetään rahastoyhtiölle. Lunastuspalkkio on 0,00 % - 3,00 %. Kohderahastossa on sijoituksille lunastuspalkkio 3,00 %, mikäli sijoitusaika on alle 12 kuukautta. Kohderahasto voi lisäksi ottaa käyttöön uusille sijoittajille suunnatun 5,00 %:n merkintäkulun tai 5,00 %:n lunastuskulun, jotka molemmat maksettaisiin kohderahastolle.

Arvio syöttörahaston juoksevista kuluista on B-osuussarjassa 2,24 %, C-osuussarjassa 1,89 % ja D-osuussarjassa 1,74 % vuositasolla. Kulut perustuvat syöttörahaston juokseihin kuluihin vuonna 2023 sisältäen kohderahaston hallinnointipalkkion. Kohderahaston tuottosidonnainen palkkio 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta oli 1,6 %. Kulut voivat vaihdella vuodesta toiseen.

Syöttö- ja kohderahastoja hallinnoivien rahastoyhtiöiden välinen sopimus

Syöttö- ja kohderahastoa hoitavien yhtiöiden välillä on solmittu rahastosopimus. Sopimus on tarkoitettu ainoastaan S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n sisäiseen käyttöön.

RAHASTOJEN KÄYTTÄMÄT VERTAILUINDEKSIT

Kaikilla rahastoilla ei välttämättä ole vertailuindeksiä. S-Pankki-rahastojen käyttämät vertailuindeksit on listattu alla olevassa taulukossa.

Rahasto	Vertailuindeksi
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko Sijoitusrahasto	Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR
S-Pankki Eurooppa Osake Sijoitusrahasto	MSCI Daily Net TR Europe Euro
S-Pankki Fenno Osake Sijoitusrahasto	OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto	MSCI Europe Climate Paris Aligned net EUR. Rahaston aktiivisuus-tunnusluvun ⁽¹⁾ tavoitellaan olevan pitkällä aikavälillä yli 60 %.
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko Sijoitusrahasto	ICE BofA Euro High Yield Constrained Excluding Subordinated Financials
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahasto	MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net USD Rahaston aktiivisuus-tunnusluvun ⁽¹⁾ tavoitellaan olevan pitkällä aikavälillä yli 60 %.
S-Pankki Kasvatat Taloudet Osake Sijoitusrahasto	MSCI Frontier Emerging Markets Net TR
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake Sijoitusrahasto	MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko Sijoitusrahasto	Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (50 %) Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (50 %)
S-Pankki Korkovarainhoito Erikoissijoitusrahasto	J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month (15 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (30 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (20 %), Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (10 %), Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (10 %), ICE BofA Euro High Yield Constrained Excluding Subordinated Financials (15 %).
S-Pankki Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto	MSCI Europe Climate Paris Aligned net EUR
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahasto	MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD
S-Pankki USA Osake Sijoitusrahasto	MSCI USA TR NET
S-Pankki Varainhoito 50 Sijoitusrahasto	Osakeindeksit (50 %): MSCI USA EUR (26,0 %), MSCI Europe EUR (10,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (7,5 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (4,0 %), MSCI Japan EUR (2,5 %). Korkoindeksit (50 %): J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (7,5 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (15,0 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (10,0 %), 50 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR & Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (10,0 %) - tuottoindeksit sekä ICE BofA European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indeksi euroissa laskettuna (7,5 %).
S-Pankki Varainhoito 30 Sijoitusrahasto	Osakeindeksit (30 %): MSCI USA EUR (15,6 %), MSCI Europe EUR (6,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (4,5 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (2,4 %), MSCI Japan EUR (1,5 %). Korkoindeksit (70 %): J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (10,5 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (21,0 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (14,0 %), 50 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR & 50 % Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (14,0 %) - tuottoindeksit sekä ICE BofA European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indeksi euroissa laskettuna (10,5 %).

Rahasto	Vertailuindeksi
S-Pankki Varainhoito 100 Sijoitusrahasto	Osakeindeksit (100 %): MSCI USA EUR (52,0 %), MSCI Europe EUR (20,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (15,0 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (8,0 %) sekä MSCI Japan EUR (5,0 %).
S-Pankki Varainhoito 70 Sijoitusrahasto	Osakeindeksit (70 %): MSCI USA EUR (36,4 %), MSCI Europe EUR (14,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (10,5 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (5,6 %), MSCI Japan EUR (3,5 %). Korkoindeksit (30 %): J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (4,5 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury Index Unhedged EUR (9,0 %), Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR (6,0 %), 50 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR & 50 % Bloomberg EM Local Currency Government 10% Country Capped Total Return Index Unhedged EUR (6,0 %) -tuottoindeksit sekä ICE BofA European Currency Developed Markets High Yield Constrained -indeksi euroissa laskettuna (4,5 %).
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko Sijoitusrahasto	Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index Unhedged EUR

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2016/1011 ("Vertailuarvoasetus") mukaan vertailuarvon tai sellaisen vertailuarvon hallinnoijan, joka sijaitsee EU:n jäsenvaltiossa, tulee olla rekisteröity Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ylläpitämään rekisteriin. EU:n komission delegoidun asetuksen (EU) 2023/2222 mukaan vertailuarvojen hallinnoijan, joka sijaitsee EU:n ulkopuolella, täytyy hakea toimilupaa tai rekisteröitymistä viimeistään 31.12.2025.

Tässä rahastoesitteessä vain niiden vertailuindeksien, jotka on merkitty asteriskilla yllä olevassa taulukossa, hallinnoijat ovat ESMAn rekisteriin rekisteröityjä hallinnoijia. Niiden vertailuindeksien, joita ei yllä olevassa taulukossa ole merkitty asteriskilla, hallinnoijia ei joko ole vielä rekisteröity ESMAn rekisteriin tai rahasto ei käytä vertailuindeksiä Vertailuarvoasetuksen tarkoittamalla tavalla.

S-Pankilla on Vertailuarvoasetuksen mukainen vakaat kirjallinen suunnitelma siltä varalta, että rahaston vertailuarvo muuttuu olennaisesti tai sen tarjoaminen lakkaa. Jos vertailuindeksin hallinnoijaa ei ole merkitty ESMAn rekisteriin edellä mainittuun määräaikaan mennessä tai jos hallinnoijan asema muuttuu oleellisesti, S-Pankki Rahastoyhtiö tekee vaadittavat korjaukset rahastoesitteeseen, ja tämän lisäksi muutoksia rahaston sääntöihin tiettyjen rahastojen osalta tarpeen mukaan.

¹ Aktiivisuus-tunnusluku (active share) kuvaa, miten suuri osuus rahaston sisällöstä poikkeaa vertailuindeksin koostumuksesta.

Bloomberg Index disclaimer

"BLOOMBERG" and the Bloomberg indices listed herein (the "Indices") are service marks of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates, including Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), the administrator of the Indices (collectively, "Bloomberg") and have been licensed for use for certain purposes by the distributor hereof (the "Licensee"). Bloomberg is not affiliated with Licensee, and Bloomberg does not approve, endorse, review, or recommend the financial products named herein (the "Products"). Bloomberg does not guarantee the timeliness, accuracy, or completeness of any data or information relating to the Products.

ICE Index disclaimer

SOURCE ICE DATA INDICES, LLC ("ICE DATA"), IS USED WITH PERMISSION. ICE® IS A REGISTERED TRADEMARK OF ICE DATA OR ITS AFFILIATES, AND BOFA® IS A REGISTERED TRADEMARK OF BANK OF AMERICA CORPORATION LICENSED BY BANK OF AMERICA CORPORATION AND ITS AFFILIATES ("BOFA") AND MAY NOT BE USED WITHOUT BOFA'S PRIOR WRITTEN APPROVAL. ICE DATA, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DISCLAIM ANY AND ALL WARRANTIES AND REPRESENTATIONS, EXPRESS AND/OR IMPLIED, INCLUDING ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, INCLUDING THE INDICES, INDEX DATA AND ANY DATA INCLUDED IN, RELATED TO, OR DERIVED THEREFROM. NEITHER ICE DATA, ITS AFFILIATES NOR THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS SHALL BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY WITH RESPECT TO THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDICES OR THE INDEX DATA OR ANY COMPONENT THEREOF, AND THE INDICES AND INDEX DATA AND ALL COMPONENTS THEREOF ARE PROVIDED ON AN "AS IS" BASIS AND YOUR USE IS AT YOUR OWN RISK. ICE DATA, ITS AFFILIATES AND THEIR RESPECTIVE THIRD PARTY SUPPLIERS DO NOT SPONSOR, ENDORSE, OR RECOMMENDS -BANK PLC, OR ANY OF ITS PRODUCTS OR SERVICES.

J.P.Morgan Index disclaimer

Information has been obtained from sources believed to be reliable, but J.P. Morgan does not warrant its completeness or accuracy. The Index is used with permission. The Index may not be copied, used, or distributed without J.P. Morgan's prior written approval. Copyright 2021, JPMorgan Chase & Co. All rights reserved.

MSCI Index disclaimer

This Fund (S-Bank Asset Management 30, S-Bank Asset Management 50, S-Bank Asset Management 70, S-Bank Asset Management 100, S-Bank Brands Equity, S-Bank Emerging Markets ESG Equity, S-Bank Europe Equity, S-Bank Fossil Free Europe Equity, S-Bank Growing Economies Equity, S-Bank Passive Europe ESG Equity, S-Bank Passive USA ESG Equity, S-Bank USA Equity) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by MSCI INC. ("MSCI"), any of its affiliates, any of its information providers or any other third party involved in, or related to, compiling, computing or creating any MSCI index (collectively, the "MSCI Parties"), the MSCI indexes are the exclusive property of MSCI. MSCI and the MSCI index names are service mark(s) of MSCI or its affiliates and have been licensed for use for certain purposes by S-Bank Fund Management (Licensee). None of the MSCI parties makes any representation or warranty, express or implied, to the issuer or owners of this fund or any other person or entity regarding the advisability of investing in funds generally or in this fund particularly or the ability of any MSCI index to track corresponding stock market performance. MSCI or its affiliates are the licensors of certain trademarks, service marks and trade names and of the MSCI indexes which are determined, composed and calculated of this fund or any other person or entity. None of the MSCI parties has any obligation to take the need of the issuer or owners of this fund or any other person or entity into consideration in determining, composing or calculating the MSCI indexes. None of the MSCI parties is responsible for or has participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of this fund to be issued or in the determination of calculation of the equation by or the consideration into which this fund is redeemable. Further, none of the MSCI parties has any obligation or liability to the issuer or owners of this fund or any other person or entity in connection with the administration, marketing or offering of this fund.

Although MSCI shall obtain information for inclusion in or for use in the calculation of the MSCI indexes from sources that MSCI considers reliable, none of the MSCI parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or the completeness of any MSCI index or any data included therein. None of the MSCI parties makes any warranty, express or implied, as to results to be obtained by the issuer of the fund, owners of the fund, or any other person or entity from the use of any MSCI index or any data included therein. None of the MSCI parties shall have any liability for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any MSCI index or any data included therein. Further, none of the MSCI parties makes any express or implied warranties of any kind, and the MSCI parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to each MSCI index and any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the MSCI parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

SUOSITELLUT VÄHIMMÄISSIJOITUSAJAT RAHASTOITTAIN

Yleisluontoiset suositellut vähimmäissijoitusajat rahastoittain⁽¹⁾:

Rahasto	Suositteltu sijoitusaika (vuotta)	Rahaston riskiluokka
S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahasto	6	6
S-Pankki Euro Valtionlaina Korke Sijoitusrahasto	3	3
S-Pankki Eurooppa Osake Sijoitusrahasto	7	4
S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto	8	6
S-Pankki Fenno Osake Sijoitusrahasto	7	4
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto	7	4
S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahasto	10	6
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke Sijoitusrahasto	5	2
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahasto	7	4
S-Pankki Kasvavat Taloudet Osake Sijoitusrahasto	7	4
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke Sijoitusrahasto	5	2
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake Sijoitusrahasto	7	4
S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikoissijoitusrahasto	6	6
S-Pankki Korkovarainhoito Erikoissijoitusrahasto	2	2
S-Pankki Lyhyt Korke Sijoitusrahasto	1	1
S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahasto	6	6
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto	7	4
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahasto	7	5
S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahasto	6	6
S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahasto	6	6
S-Pankki USA Osake Sijoitusrahasto	7	5
S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahasto	6	6
S-Pankki Varainhoito 30 Sijoitusrahasto	3	3
S-Pankki Varainhoito 50 Sijoitusrahasto	4	4
S-Pankki Varainhoito 70 Sijoitusrahasto	5	4
S-Pankki Varainhoito 100 Sijoitusrahasto	6	4
S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 Sijoitusrahasto	3	3
S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 Sijoitusrahasto	6	4
S-Pankki Yrityslaina ESG Korke Sijoitusrahasto	3	2

¹Tiedot ovat ajantasaisia 30.4.2024.

RAHASTOJEN AIKAISEMPI ARVONKEHITYS

31.12.2023

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Sijoitusten arvo ja niistä saatava tuotto voi nousta tai laskea, ja sijoittaja ei välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan.

Tuottoa ei ilmoiteta rahastoista, jotka ovat toimineet alle vuoden.

Rahasto	Sijoittajakohderyhmä	Rahasto aloitti toimintansa	12 kk	3 vuotta p.a.	5 vuotta p.a.	Rahaston alusta p.a.
S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahasto ⁽¹⁾	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee tasaista inflaatiosuojattua tuottoa.	31.3.2014				
A-osuussarja			-15,47%	-2,07%	1,31%	4,34%
C-osuussarja			-14,68%	-1,17%	2,23%	5,27%
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka etsii rahamarkkinoita korkeampaa tuottopotentiaalia osakemarkkinoita alemmalla riskitasolla.	14.9.1998				
A-osuussarja			6,13%	-6,31%	-1,92%	2,76%
F-osuussarja			-	-	-	-
S-Pankki Eurooppa Osake Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee vakaata perustaa ja hyvää osinkotuottoa eurooppalaisista yhtiöistä.	8.5.2000				
A-osuussarja			14,43%	7,86%	7,78%	2,46%
F-osuussarja			-	-	-	-
S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sopii pitkäjänteiselle ja tuottohakiselle sijoittajalle, joka tavoittelee hajautusta sijoitussalkkuunsa sekä listattua korkomarkkinaa parempaa tuotto-odotusta.	15.4.2024				
B-osuussarja			-	-	-	-
C-osuussarja			-	-	-	-
D-osuussarja			-	-	-	-
S-Pankki Fenno Osake Sijoitusrahasto	Rahasto sopii suomalaisten yritysten kasvumahdollisuuksiin uskovalle sijoittajalle.	17.8.1998				
A-osuussarja			0,74%	2,45%	10,58%	12,92%
F-osuussarja			-	-	-	-
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa eurooppalaisiin osakkeisiin vastuullisesti ja fossiilivapaasti painottaen yhtiöitä, jotka tuottavat ratkaisuja ilmastonmuutoksen hidastamiseen.	19.5.2020				
A-osuussarja			12,47%	4,69%	-	8,15%
F-osuussarja			-	-	-	-
S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sopii pitkäjänteiselle tuottohakiselle sijoittajalle, joka tavoittelee noteerattuja osakkeita tasaisempaa tuottoa.	15.6.2021				
B-osuussarja			9,05%	-	-	11,34%
C-osuussarja			9,43%	-	-	11,72%
D-osuussarja			9,59%	-	-	11,89%
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka etsii valtionlainoja korkeampaa tuottopotentiaalia osakemarkkinoita alemmalla riskitasolla.	19.3.2007				
A-osuussarja			10,75%	5,13%	4,12%	4,06%
F-osuussarja			-	-	-	-
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa osakkeisiin maailmanlaajuisesti, painottaen yhtiöitä, jotka tuottavat ratkaisuja yhteiskuntien siirtymässä kohti vähähiilisempää tulevaisuutta.	8.5.2000				
A-osuussarja			16,84%	7,11%	11,71%	6,79%
F-osuussarja			-	-	-	-
S-Pankki Kasvavat Taludet Osake Sijoitusrahasto ⁽¹⁾	Rahasto sopii pitkäjänteiselle sijoittajalle, joka etsii sijoitussalkkuunsa tavanomaisesta poikkeavia, korkean tuottopotentiaalini omaavia kohteita.	30.8.2013				
A-osuussarja			3,55%	1,94%	0,95%	1,88%
F-osuussarja			-	-	-	-
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyödyntää kehittyvien korkomarkkinoiden tuottopotentiaalini osakesijoituksia pienemmällä riskillä.	31.3.2008				
A-osuussarja			8,47%	-0,64%	1,22%	3,28%
F-osuussarja			-	-	-	-
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake Sijoitusrahasto ⁽¹⁾	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa kehittyville markkinoille hajautetusti.	7.12.2005				
A-osuussarja			1,94%	-0,08%	4,56%	3,10%
F-osuussarja			-	-	-	-
S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikoissijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kokonaisvaltaista varainhoitoa, ja vaihtoehtoa varojen hajauttamiseksi perinteisten omaisuusluokkien ulkopuolelle.	15.9.2022				
A-osuussarja			-0,15%	-	-	-0,57%
B-osuussarja			0,35%	-	-	-0,07%
C-osuussarja ⁽²⁾			1,05%	-	-	0,64%

Rahasto	Sijoittajakohderyhmä	Rahasto aloitti toimintansa	12 kk	3 vuotta p.a.	5 vuotta p.a.	Rahaston alusta p.a.
S-Pankki Korkovarainhoito Erikoissijoitusrahasto ⁽²⁾	Rahasto sopii korkovarainhoidosta kiinnostuneelle sijoittajalle, joka tavoittelee rahamarkkinoita parempaa tuottoa.	19.3.2007	3,98 %	-0,68 %	0,05 %	1,77 %
S-Pankki Lyhyt Korko Sijoitusrahasto A-osuussarja F-osuussarja	Rahasto sopii sijoittajalle, joka etsii alhaisen riskitason ja hyvän likviditeetin korkosijoitusta	3.11.1997	3,40 % -	0,92 % -	0,26 % -	1,49 % -
S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahasto ⁽¹⁾ A-osuussarja C-osuussarja	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee tasaista inflaatio suojaattua tuottoa, ja erinomaista vaihtoehtoa varojen hajauttamiseksi perinteisten omaisuusluokkien ulkopuolelle.	14.10.2016	6,27 % 6,79 %	6,98 % 7,30 %	9,91 % 10,44 %	9,31 % 9,47 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto A-osuussarja C-osuussarja	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa eurooppalaisiin osakkeisiin kustannustehokkaasti ja vastuullisesti.	1.3.2019	16,42 % 16,77 %	8,86 % 9,19 %	- -	7,38 % 7,70 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahasto A-osuussarja C-osuussarja	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa yhdysvaltalaisiin osakkeisiin kustannustehokkaasti ja vastuullisesti.	10.9.2019	23,31 % -	11,45 % -	- -	12,22 % -
S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahasto ⁽¹⁾ A-osuussarja B-osuussarja C-osuussarja	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee tasaista inflaatio suojaattua tuottoa, ja vaihtoehtoa varojen hajauttamiseksi perinteisten omaisuusluokkien ulkopuolelle.	31.12.2013	-5,21 % -4,94 % -4,25 %	3,21 % 3,51 % 4,19 %	3,30 % 3,59 % 4,27 %	4,10 % 4,45 % 5,34 %
S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahasto ⁽¹⁾ A-osuussarja B-osuussarja C-osuussarja	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee tasaista inflaatio suojaattua tuottoa, ja vaihtoehtoa varojen hajauttamiseksi perinteisten omaisuusluokkien ulkopuolelle.	12.9.2017	9,43 % 9,78 % 10,04 %	- 7,70 % 7,98 %	- 6,25 % 6,54 %	7,62 % 5,51 % 5,80 %
S-Pankki USA Osake Sijoitusrahasto A-osuussarja F-osuussarja	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa laadukkaisiin yhtiöihin maailman suurimmille osakemarkkinoille.	4.1.1999	25,18 % -	12,25 % -	15,53 % -	6,69 % -
S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahasto ⁽¹⁾ A-osuussarja B-osuussarja C-osuussarja	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee tuottoa, positiivisia ympäristövaikutuksia ja vaihtoehtoa varojen hajauttamiseksi perinteisten omaisuusluokkien ulkopuolelle.	15.12.2021	-1,72 % -1,32 % -0,83 %	- - -	- - -	0,41 % 0,81 % 1,30 %
S-Pankki Varainhoito 30 Sijoitusrahasto ⁽²⁾	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kokonaisvaltaista matalan riskin varainhoitoa.	7.12.2005	8,81 %	0,95 %	2,96 %	3,45 %
S-Pankki Varainhoito 50 Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kokonaisvaltaista kohtalaisen riskin varainhoitoa.	7.5.2001	10,19 %	2,83 %	5,23 %	4,22 %
S-Pankki Varainhoito 70 Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kokonaisvaltaista kohtalaisen riskin varainhoitoa.	7.12.2005	11,79 %	4,44 %	7,08 %	4,86 %
S-Pankki Varainhoito 100 Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kokonaisvaltaista kohtalaisen riskin varainhoitoa.	3.5.2010	14,15 %	7,46 %	10,46 %	6,11 %
S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kokonaisvaltaista matalan riskin varainhoitoa.	12.6.2018	7,34 %	-0,65 %	2,04 %	1,26 %
S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 Sijoitusrahasto	Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kokonaisvaltaista kohtalaisen riskin varainhoitoa.	12.6.2018	14,9 %	8,08 %	10,8 %	7,97 %
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko Sijoitusrahasto A-osuussarja F-osuussarja	Rahasto sopii sijoittajalle, joka tavoittelee vastuullisesti hyvälaatuisten yritysten joukkolainatuottoa.	30.4.2004	6,9 % -	-3,08 % -	-0,79 % -	1,80 % -

¹S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake ja S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osake -rahastoissa on myös B-osuussarja. S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahastossa on myös D-osuussarja, joka on tarjolla vain ammattimaiselle sijoittajalle. S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahastossa, S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahastossa, S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahastossa, S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahastossa ja S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahastossa on myös E-osuussarja, joka on tarjolla vain ammattimaiselle sijoittajalle.

²Esitettyt luvut perustuvat osuussarjan kasvuosuuden arvonkehitykseen.

RAHASTO-OSUUKSIEN OSTO JA MYYNTI

Rahasto-osuuksia voi ostaa (merkitä), vaihtaa ja myydä (lunastaa) rahastoyhtiössä sekä muissa rahastoyhtiön sopimissa merkintäpaikoissa kunakin pankkipäivänä. Toimeksiannon voi tehdä S-Pankin verkkopalvelussa tai soittamalla S-Pankin asiakaspalveluun, tai paikallistoimipisteisiin. Jos omistuksesta on annettu osuustodistus, tulee se toimittaa rahastoyhtiölle lunastusilmoitusta jätettäessä.

RAHASTO-OSUUKSIEN MERKITSEMINEN

Merkintä toteutetaan sille pankkipäivälle laskettuun arvoon, jolloin merkintäsumma on rahastoyhtiön käytettävissä edellyttäen, että rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät tiedot merkinnästä ja merkinnän suorittajasta ennen kello 16.00 Suomen aikaa. Edellä kuvatusta poiketen seuraavien rahastojen kohdalla merkintätoimeksianto tulee toimittaa rahastoyhtiölle ennen kello 14.00 Suomen aikaa: S-Pankki Korkovarainhoito, S-Pankki Varainhoito 100, S-Pankki Varainhoito 30, S-Pankki Varainhoito 50, S-Pankki Varainhoito 70, S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10.

Sijoittaja on velvollinen maksamaan rahastolle sijoitusitouxuksensa tai merkintänsä määrän.

Rahastot, joiden merkintäkäytännöt poikkeavat edellä mainitusta, on lueltu seuraavassa.

S-Pankki Asunto

S-Pankki Asunnon osuuksia voi merkitä kunkin helmi-, touko-, elo- ja marraskuun viimeisenä pankkipäivänä. Merkintä toteutetaan merkintäpäivälle laskettuun osuuden arvoon, mikäli merkintäsumma on rahastoyhtiön käytettävissä ja merkintäilmoitus on tehty viimeistään merkintäpäivänä ennen klo 16.00 Suomen aikaa ja rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset sekä riittävät tiedot merkinnästä, merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Mikäli rahastoyhtiö saa merkintämaksun ja/tai tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä merkintäpäivänä klo 16.00 jälkeen, merkintäpäivä on seuraava mahdollinen merkintäpäivä, ja merkintäkurssi on seuraavalle merkintäpäivälle laskettava arvo.

S-Pankki European Private Credit

S-Pankki European Private Creditin osuuksia voi merkitä kutakin arvopäivää edeltävänä 15. päivänä ("Merkintäpäivä"). Mikäli Merkintäpäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy Merkintäpäivä seuraavaan pankkipäivään. Rahaston arvopäivä on kunkin kalenterikuukauden viimeinen päivä. Toimeksianto, jonka rahastoyhtiö on vastaanottanut viimeistään Merkintäpäivänä ennen klo 16.00, toteutetaan arvopäivälle vahvistettavaan arvoon, mikäli merkintäsumma on Merkintäpäivänä ennen klo 16.00 rahastoyhtiön käytettävissä. Mikäli rahastoyhtiö saa tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä Merkintäpäivänä klo 16.00 jälkeen, merkintä siirtyy automaattisesti seuraavaan mahdolliseen Merkintäpäivään, ja vastaavasti merkintäkurssi on seuraavan arvopäivän arvo, mikäli merkintäsumma on seuraavana Merkintäpäivänä rahastoyhtiön käytettävissä.

S-Pankki Global Private Assets

S-Pankki Global Private Assetsin osuuksia voi merkitä kutakin arvopäivää edeltävänä 15. päivänä ("Merkintäpäivä"). Mikäli Merkintäpäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy Merkintäpäivä seuraavaan pankkipäivään. Rahaston arvopäivä on kunkin kalenterikuukauden viimeinen päivä. Toimeksianto, jonka rahastoyhtiö on vastaanottanut viimeistään Merkintäpäivänä ennen klo 16.00, toteutetaan arvopäivälle vahvistettavaan arvoon, mikäli merkintäsumma on Merkintäpäivänä ennen klo 16.00 rahastoyhtiön käytettävissä. Mikäli rahastoyhtiö saa

tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä Merkintäpäivänä klo 16.00 jälkeen, merkintä siirtyy automaattisesti seuraavaan mahdolliseen Merkintäpäivään, ja vastaavasti merkintäkurssi on seuraavan arvopäivän arvo, mikäli merkintäsumma on seuraavana Merkintäpäivänä rahastoyhtiön käytettävissä.

S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osake ja S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake

S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osakkeen osuuksia ja S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osakkeen osuuksia voi merkitä kunakin pankkipäivänä. Merkintätoimeksianto, jonka rahastoyhtiö on vastaanottanut ennen kello 16.00 Suomen aikaa toteutetaan seuraavalle pankkipäivälle vahvistettavaan arvoon, jos merkintäsumma on rahastoyhtiön käytettävissä samana päivänä kun merkintätoimeksianto on vastaanotettu. Merkintätoimeksianto, jonka rahastoyhtiö on vastaanottanut kello 16.00 Suomen aikaa jälkeen tai sellaisena päivänä, joka ei ole pankkipäivä, toteutetaan toimeksiantopäivän jälkeiselle toiselle pankkipäivälle vahvistettavaan arvoon, jos merkintäsumma on rahastoyhtiön käytettävissä samana päivänä kun merkintätoimeksianto on vastaanotettu.

S-Pankki Kiinteistövarainhoito

S-Pankki Kiinteistövarainhoidon osuuksia voi merkitä kunkin kuukauden 15. päivä, tai jos se ei ole pankkipäivä, niin sitä seuraavana pankkipäivänä. Merkintä toteutetaan kyseiselle merkintäpäivälle laskettuun osuuden arvoon, mikäli merkintäsumma on rahastoyhtiön käytettävissä ja merkintäilmoitus on tehty viimeistään merkintäpäivänä ennen klo 14.00 Suomen aikaa ja rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset sekä riittävät tiedot merkinnästä, merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Mikäli rahastoyhtiö saa merkintämaksun ja/tai tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä merkintäpäivänä klo 14.00 jälkeen, merkintäpäivä on seuraava mahdollinen merkintäpäivä ja merkintäkurssi on tälle merkintäpäivälle laskettava arvo.

S-Pankki Metsä ja S-Pankki Uudistava Maatalous

S-Pankki Metsän ja S-Pankki Uudistava Maatalouden osuuksia voi merkitä maalisi-, kesä-, syys- ja joulukuun 15. päivänä, tai jos se ei ole pankkipäivä, niin sitä seuraavana pankkipäivänä. Merkintä toteutetaan kyseiselle merkintäpäivälle laskettuun osuuden arvoon, mikäli merkintäsumma on rahastoyhtiön käytettävissä ja merkintäilmoitus on tehty viimeistään merkintäpäivänä ennen klo 16.00 Suomen aikaa ja rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset sekä riittävät tiedot merkinnästä, merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Mikäli rahastoyhtiö saa merkintämaksun ja/tai tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä merkintäpäivänä klo 16.00 jälkeen, merkintäpäivä on seuraava mahdollinen merkintäpäivä ja merkintäkurssi on tälle merkintäpäivälle laskettava arvo.

S-Pankki Toimitila ja S-Pankki Tontti

S-Pankki Toimitilan osuuksia sekä S-Pankki Tontin osuuksia voi merkitä kunkin maalisi-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisenä pankkipäivänä. Merkintä toteutetaan merkintäpäivälle laskettuun osuuden arvoon, mikäli merkintäsumma on rahastoyhtiön käytettävissä ja merkintäilmoitus on tehty viimeistään merkintäpäivänä ennen klo 16.00 Suomen aikaa ja rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset sekä riittävät tiedot merkinnästä, merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Mikäli rahastoyhtiö saa merkintämaksun ja/tai tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä merkintäpäivänä klo 16.00 jälkeen, merkintäpäivä on seuraava mahdollinen merkintäpäivä, ja merkintäkurssi on seuraavalle merkintäpäivälle laskettava arvo.

S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100

S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 -rahaston ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 -rahaston osuuksia voi ostaa (merkitä) vain S-Pankin Säästäjä mobiilipalvelun kautta. Merkintä toteutetaan sille pankkipäivälle laskettuun arvoon, jolloin merkintäsumma on rahastoyhtiön käytettävissä edellyttäen, että rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät tiedot merkinnästä ja merkinnän suorittajasta ennen kello 14.00 Suomen aikaa Säästäjä-palvelussa.

RAHASTO-OSUUKSIEN LUNASTAMINEN

Ennen kello 16.00 Suomen aikaa saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan samalle päivälle laskettavaan arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat, ja tämän jälkeen saapuneet toimeksiannot seuraavalle pankkipäivälle laskettavaan rahaston arvoon, mikäli rahastossa on riittävät käteisvarat. Edellä kuvattua poiketen seuraavien rahastojen kohdalla lunastustoimeksianto tulee toimittaa rahastoyhtiölle ennen kello 14.00 Suomen aikaa: S-Pankki Korkovarainhoito, S-Pankki Varainhoito 100, S-Pankki Varainhoito 30, S-Pankki Varainhoito 50, S-Pankki Varainhoito 70, S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10.

Rahastot, joiden lunastuskäytännöt poikkeavat edellä mainitusta, on lueteltu seuraavassa.

S-Pankki Asunto

S-Pankki Asumisen osuuksia voi lunastaa kunkin helmi- ja elokuun viimeisenä pankkipäivänä. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu lunastuspäivänä ennen kello 16.00 Suomen aikaa, lunastus toteutetaan seuraavan lunastuspäivän arvoon edellyttäen, että rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksen toteuttamiseksi, ja että rahastolla on riittävät käteisvarat. Lunastusprosessi kestää näin vähintään puoli vuotta. Lunastusprosessi voi kestää pidemmänkin aikaa, mikäli varoja joudutaan realisoimaan lunastusten maksamiseksi.

S-Pankki European Private Credit

S-Pankki European Private Creditin osuuksia voi lunastaa kutakin arvopäivää edeltävänä 15. päivänä. Rahaston arvopäivä on kunkin kalenterikuukauden viimeinen päivä. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu viimeistään kutakin arvopäivää edeltävänä, kuukauden 15. päivänä ennen klo 16.00 ("Lunastuspäivä"), lunastus toteutetaan seuraavalle arvopäivälle vahvistettavaan arvoon. Mikäli Lunastuspäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy Lunastuspäivä seuraavaan pankkipäivään. Mikäli rahastoyhtiö saa tiedot lunastuksesta ja lunastajan henkilöllisyydestä Lunastuspäivänä klo 16.00 jälkeen, lunastus siirtyy automaattisesti seuraavaan mahdolliseen Lunastuspäivään, ja lunastus toteutetaan vastaavasti sitä seuraavalle arvopäivälle vahvistettavaan arvoon.

S-Pankki Global Private Assets

S-Pankki Global Private Assetsin osuuksia voi lunastaa kutakin arvopäivää edeltävänä 15. päivänä ("Lunastuspäivä"). Mikäli Lunastuspäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy Lunastuspäivä seuraavaan pankkipäivään. Rahaston arvopäivä on kunkin kalenterikuukauden viimeinen päivä. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu viimeistään Lunastuspäivänä ennen klo 16.00, lunastus toteutetaan arvopäivälle vahvistettavaan arvoon. Mikäli rahastoyhtiö saa tiedot lunastuksesta ja lunastajan henkilöllisyydestä Lunastuspäivänä klo 16.00 jälkeen, lunastus siirtyy automaattisesti seuraavaan mahdolliseen Lunastuspäivään, ja lunastus toteutetaan vastaavasti seuraavalle arvopäivälle vahvistettavaan arvoon.

S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osake ja S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake

S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osakkeen osuuksia ja S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osakkeen osuuksia voi lunastaa kunkin pankkipäivänä. Lunastustoimeksianto, jonka

rahastoyhtiö on vastaanottanut pankkipäivänä ennen kello 16.00 Suomen aikaa toteutetaan seuraavalle pankkipäivälle vahvistettavaan arvoon, jos rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat. Lunastustoimeksianto, jonka rahastoyhtiö on vastaanottanut pankkipäivänä kello 16.00 Suomen aikaa jälkeen tai sellaisena päivänä, joka ei ole pankkipäivä, toteutetaan toimeksiantopäivän jälkeiselle toiselle pankkipäivälle vahvistettavaan arvoon, jos rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat.

S-Pankki Kiinteistövarainhoito

S-Pankki Kiinteistövarainhoidon osuuksia voi lunastaa maalisi- ja syyskuun 15. päivänä, tai jos se ei ole pankkipäivä, niin sitä seuraavana pankkipäivänä. Mikäli lunastustoimeksianto kohdistuu rahaston osuussarjaan A tai B, tulee osuudenomistajan toimittaa kirjallinen lunastustoimeksianto rahastoyhtiölle tai rahastoyhtiön asiamiehelle viimeistään kolme (3) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää. Mikäli lunastustoimeksianto kohdistuu rahaston osuussarjaan C, tulee osuudenomistajan toimittaa kirjallinen lunastustoimeksianto rahastoyhtiölle tai rahastoyhtiön asiamiehelle viimeistään edeltävänä lunastuspäivänä. Lunastustoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi sinä päivänä, kun rahastoyhtiölle on ennen kello 14.00 annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksesta sekä lunastuksen tekijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Lunastusprosessi kestää vähintään kolme (3) kuukautta. Lunastusprosessi voi kestää pidemmänkin aikaa, mikäli varoja joudutaan realisoimaan lunastusten maksamiseksi.

S-Pankki Metsä

S-Pankki Metsän osuuksia voi lunastaa kesä- ja joulukuun 15. päivänä, tai jos se ei ole pankkipäivä, niin sitä seuraavana pankkipäivänä. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu viimeistään lunastuspäivänä kello 16.00 Suomen aikaa mennessä, lunastus toteutetaan seuraavan lunastuspäivän arvoon edellyttäen, että rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksen toteuttamiseksi, ja että rahastolla on riittävät käteisvarat. Lunastusprosessi kestää näin vähintään puoli vuotta. Lunastusprosessi voi kestää pidemmänkin aikaa, mikäli varoja joudutaan realisoimaan lunastusten maksamiseksi.

S-Pankki Toimitila

S-Pankki Toimitilan osuuksia voi lunastaa kunkin maalisi- ja syyskuun viimeisenä pankkipäivänä. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu lunastuspäivänä ennen kello 16.00 Suomen aikaa, lunastus toteutetaan seuraavan lunastuspäivän arvoon edellyttäen, että rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksen toteuttamiseksi, ja että rahastolla on riittävät käteisvarat. Lunastusprosessi kestää näin vähintään puoli vuotta. Lunastusprosessi voi kestää pidemmänkin aikaa, mikäli varoja joudutaan realisoimaan lunastusten maksamiseksi.

S-Pankki Tontti

S-Pankki Tontti A- ja B-osuussarjojen osuuksia voi lunastaa kunkin maalisi- ja syyskuun viimeisenä pankkipäivänä ja C-osuussarjan osuuksia voi lunastaa kunkin syyskuun viimeisenä pankkipäivänä. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu lunastuspäivänä ennen kello 16.00 Suomen aikaa, lunastus toteutetaan seuraavan lunastuspäivän arvoon edellyttäen, että rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksen toteuttamiseksi, ja että rahastolla on riittävät käteisvarat. Mikäli lunastustoimeksianto kohdistuu rahaston osuussarjaan C, tulee lunastustoimeksianto toimittaa viimeistään kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää ennen klo 16.00. C-osuussarjaan kohdistuva lunastus toteutetaan lunastuspäivän arvoon (syyskuun viimeisen pankkipäivän arvo), edellyttäen, että rahastolla on lunastukseen oikeuttavat käteisvarat. Lunastusprosessi kestää vähintään puoli vuotta. Lunastusprosessi voi kestää pidemmänkin aikaa, mikäli varoja joudutaan realisoimaan lunastusten maksamiseksi.

S-Pankki Uudistava Maatalous

S-Pankki Uudistava Maatalouden osuuksia voi lunastaa kesä- ja joulukuun 15. päivä, tai jos se ei ole pankkipäivä, niin sitä seuraavana pankkipäivänä. Lunastustoimeksianto katsotaan otetuksi vastaan sinä päivänä, kun rahastoyhtiölle on ennen kello 16:00 annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksesta sekä lunastuksen tekijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Lunastustoimeksianto tulee toimittaa rahastoyhtiölle vähintään kuusi (6) kuukautta ennen lunastuspäivää. Lunastusprosessi kestää näin vähintään puoli vuotta. Lunastusprosessi voi kestää pidemmänkin aikaa, mikäli varoja joudutaan realisoimaan lunastusten maksamiseksi.

S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100

S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 -rahaston ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 -rahaston osuuksia voi myydä (lunastaa) vain S-Pankin Säästäjä mobiilipalvelun kautta. Ennen kello 14.00 Suomen aikaa saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan samalle pankkipäivälle laskettavaan arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat, ja tämän jälkeen saapuneet toimeksiannot seuraavalle pankkipäivälle laskettavaan rahaston arvoon, mikäli rahastossa on riittävät käteisvarat.

RAHASTO-OSUUKSIEN VAIHTAMINEN

Rahasto-osuuksia vaihdettaessa toimitaan samalla tavalla kuin myytäessä. Merkintä toiseen rahastoon toteutetaan sille pankkipäivälle laskettavaan arvoon, jolloin vaihtotoimeksianto on annettu, mikäli toimeksianto on vastaanotettu ennen kello 16.00 ja mikäli rahastossa on riittävät käteisvarat. Jos varat rahasto-osuuksien lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita, toimitaan kuten rahasto-osuuksien lunastamista koskevassa kappaleessa on kuvattu.

Vaihdoissa, joissa merkintä tai lunastus kohdistuu S-Pankki Kiinteistövarainhoito A-, B- tai C-osuuksiin, S-Pankki Korkovarainhoito A-osuuksiin, S-Pankki Varainhoito 100 A-osuuksiin, S-Pankki Varainhoito 30 A-osuuksiin, S-Pankki Varainhoito 50 A-osuuksiin, S-Pankki Varainhoito 70 A-osuuksiin, vaihtotoimeksianto tulee toimittaa rahastoyhtiölle ennen kello 14.00 Suomen aikaa.

Vaihdoissa, joissa lunastus kohdistuu S-Pankki Asunto A- tai C -osuuksiin, S-Pankki European Private Credit B-, C- tai D-osuuksiin, S-Pankki Global Private Assets B-, C- tai D-osuuksiin, S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake -osuuksiin, S-Pankki Kiinteistövarainhoito A-, B- tai C-osuuksiin, S-Pankki Metsä A- ja C-osuuksiin, S-Pankki Kasvatetut Taloudet Osake -osuuksiin, S-Pankki Toimitila A-, B- tai C-osuuksiin, S-Pankki Tontti A-, B- tai C -osuuksiin tai S-Pankki Uudistava Maatalous A-, B- tai C-osuuksiin, merkintä toiseen rahastoon toteutetaan, kun lunastuksesta on saatu varat.

Vaihdoissa, joissa merkintä kohdistuu S-Pankki Asunto A- tai C-osuuksiin, S-Pankki Metsä A- tai C-osuuksiin, S-Pankki Toimitila A-, B- tai C-osuuksiin, S-Pankki Tontti A-, B- tai C-osuuksiin tai S-Pankki Uudistava Maatalous A-, B- tai C-osuuksiin, sijoittajan tulee huomioida, että näitä osuussarjoja voidaan merkitä vain neljä kertaa vuodessa edellä mainittujen määräaikojen puitteissa.

Vaihdoissa, joissa merkintä kohdistuu S-Pankki European Private Credit B-, C- tai D-osuuksiin, S-Pankki Global Private Assets B-, C- tai D-osuuksiin, S-Pankki Kiinteistövarainhoito A-, B- tai C-osuuksiin, sijoittajan tulee huomioida, että näitä osuussarjoja voidaan merkitä vain kerran kuukaudessa.

PALKKIOT JA KULUT

VÄHIMMÄISMERKINTÄ

Vähimmäismerkintä S-Pankki-rahastoihin on 10 euroa lukuun ottamatta seuraavia poikkeuksia:

- S-Pankki Asunto A-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 200 euroa
- S-Pankki Asunto C-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 1 000 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki European Private Credit B-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 100 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki European Private Credit C-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 400 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki European Private Credit D-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 2 000 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Global Private Assets B-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 125 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Global Private Assets C-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 500 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Global Private Assets D-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 2 000 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Kiinteistövarainhoito A-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 200 euroa
- S-Pankki Kiinteistövarainhoito B-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 100 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Kiinteistövarainhoito C-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 1 000 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Metsä A-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 200 euroa
- S-Pankki Metsä C-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 1 000 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake C-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 1 000 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake C-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 1 000 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Toimitila A-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 200 euroa
- S-Pankki Toimitila B-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 100 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Toimitila C-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 5 000 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Tontti A-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 200 euroa
- S-Pankki Tontti B-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 100 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Tontti C-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 5 000 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Uudistava Maatalous A-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 200 euroa. S-Pankki Uudistava Maatalous B-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 50 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa. S-Pankki Uudistava Maatalous C-osuussarja, jonka vähimmäissijoitus on 500 000 euroa. Lisäsijoitus vähintään 25 000 euroa.
- S-Pankki Varainhoito 10 Säästäjä -rahastossa ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 -rahastossa ei ole vähimmäismerkintäsummaa.

POIKKEAVAT MERKINTÄEDELLYTYKSET

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää laskea liikkeeseen useita rahasto-osuussarjoja, jotka voivat poiketa toisistaan esimerkiksi perittyjen palkkioiden, valuuttojen ja merkintäedellytysten osalta. Osuussarjojen toisistaan poikkeavat merkintäedellytykset voivat perustua esimerkiksi sijoituksen ajalliseen vähimmäispituuteen, sijoituksen

vähimmäissuuruuteen sekä S-Pankki konsernin kokonaisasiakkuuteen. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kullekin rahasto-osuussarjalle edellytykset, joiden perusteella rahasto-osuuksia voidaan merkitä. Mikäli rahasto-osuudenomistajan S-Pankki-konserniin liittyvä kokonaisasiakkuus kasvaa omistusaikana, Rahastoyhtiö voi muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, johon asiakkaan kokonaisasiakkuus muuntohetkellä oikeuttaa. Jos rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus pienenee omistusaikana, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jota rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus muuntohetkellä vastaa. Rahastojen palkkioista voidaan myös myöntää alennuksia kokonaisasiakkuus huomioiden.

S-Pankki Kiinteistövarainhoito-, S-Pankki Toimitila-, S-Pankki Tontti- ja S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahastojen B-osuussarjoja, S-Pankki Asunto- ja S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahastojen C-osuussarjoja sekä S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake- ja S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahastojen C-osuussarjoja voivat merkitä osuussarjakohtaisen vähimmäissijoituksen täyttävien asiakkaiden lisäksi S-Pankin konsultatiivisen omaisuudenhoidon asiakkaat, sellaiset S-Pankin täyden valtakirjan omaisuudenhoidon asiakkaat, joiden omaisuudenhoitopalkkio on päivitetty 1.5.2024 jälkeen.

RAHASTO-OSUUDEN MERKINNÄSTÄ JA LUNASTUKSESTA PERITTÄVÄT KULUT

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuskien merkinnöistä ja lunastuksista palkkion. Merkintäpalkkio peritään siitä summasta, jonka asiakas on maksanut rahaston tilille. S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahaston ja S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahaston merkintäpalkkio tilitetään rahastolle.

Lunastuspalkkio peritään siitä summasta, jonka asiakas on lunastanut. S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahaston, S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikoissijoitusrahaston, S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahaston, S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahaston, S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahaston ja S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahaston lunastuspalkkio tilitetään rahastolle. S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahaston lunastuspalkkio tilitetään täysimääräisenä rahastolle lunastuksista aikavälillä 15.5.2024–15.4.2025, jonka jälkeen lunastuspalkkio tilitetään täysimääräisenä rahastoyhtiölle.

RAHASTON MAKSAMAT KANNUSTIMET

Rahastojen hallinnointipalkkiosta palautetaan pääsääntöisesti 50 prosenttia rahaston myyntipaikkana toimivalle S-Pankin lukuun ottamatta S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 Sijoitusrahastoa ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 Sijoitusrahastoa, joiden hallinnointipalkkiosta palautetaan 60 prosenttia S-Pankille. Rahastojen F-osuussarjojen hallinnointipalkkiosta ei palauteta palkkiota. Rahastojen merkintä- ja lunastuspalkkiosta palautetaan 100 prosenttia S-Pankille lukuun ottamatta merkintä- tai lunastuspalkkiota, joka tilitetään rahastolle.

Rahastojen hallinnointipalkkiosta palautetaan muille myyntipaikoille 25–50 prosenttia. Rahastojen merkintäpalkkiosta palautetaan 100 prosenttia muille myyntipaikoille lukuun ottamatta merkintäpalkkiota, joka tilitetään rahastolle. Palkkiot ovat korvausta rahastojen myyntityöstä, minkä lisäksi ne mahdollistavat sijoitus-tuotteiden analysoinnin, tarjoamisen, rahastoja koskevan neuvonnan ja tietojen antamisen, asiakaspalvelun ja raportoinnin sekä toimeksiantojen välittämisen, tuotonmaksujen ja maksuliikenteen hoitamiseen liittyvät tehtävät.

S-Pankki Rahastoyhtiö vastaanottaa toistaiseksi kolmannelta

osapuolelta 100 % siitä hallinnointipalkkiosta, joka kertyy S-Pankki Rahastoyhtiön kolmannen osapuolen rahastoon välittämän pääoman perusteella. S-Pankki Metsä Erikoisjoiutusrahaston nettohallinnointipalkkiosta palautetaan kvartaaleittain 10 % ulkopuoliselle neuvonantajalle. Korvaus maksetaan rahaston toimintaan liittyvästä konsultointityöstä, joka voi liittyä esimerkiksi rahaston strategiseen suunnitteluun tai laajentumiseen.

SIIRTYMINEN RAHASTOSTA TOISEEN

Siirtyminen S-Pankki-rahastosta toiseen S-Pankki-rahastoon oikeuttaa vaihtoetuun: asiakas säästää matalamman kahdesta palkkiosta (joko lunastus- tai merkintäpalkkio). Vaihtoetu ei koske palkkiota, joka tilitetään rahastolle.

RAHASTON HALLINNOINNISTA PERITTÄVÄT KULUT

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi koostua kiinteästä tai kiinteästä ja tuottosidonnaisesta osasta. Hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle arvopapereiden säilyttämisestä ja siihen liittyvistä tehtävistä maksettavan palkkion. Poikkeuksena ovat S-Pankki Toimitila Erikoisjoiutusrahasto ja S-Pankki Tontti Erikoisjoiutusrahasto, joiden hallinnointipalkkio ei sisällä säilytyspalkkiota. Rahaston hallinnointipalkkio vähennetään rahasto-osuussarjan/rahaston arvosta arvon laskemisen yhteydessä ja tilitetään rahastoyhtiölle jälkikäteen. Rahastoilla, joiden hallinnointipalkkio ei sisällä säilytyspalkkiota, veloitetaan säilytyspalkkio kuukausittain rahaston arvosta perustuen joko rahaston NAV-arvoon (Net Asset Value) tai GAV-arvoon (Gross Asset Value). Kiinteä (ja mahdollinen tuottosidonnainen) palkkio on huomioitu rahasto-osuuden arvossa, eikä sitä veloiteta rahasto-osuudenomistajalta erikseen.

Perittävät palkkiotyypit ja niiden määrät rahastokohtaisesti käyvät ilmi rahastojen hinnastosta tämän rahastoesitteen sivuilta 24–26.

MUUT KULUT

Rahaston arvosta vähennetään suoraan mahdolliset arvopapereiden kaupankäyntikulut. Lisäksi rahastoilta voidaan periä rahastokohtaisia tutkimuskuluja vuosittain vahvistettavan budjetin mukaisesti. Lisäksi rahastolta voidaan periä rahaston sijoitustoimintaan liittyviä kuluja, jotka on yksityiskohtaisesti kerrottu rahaston säännöissä. Kiinteistörahastojen varoista maksetaan lisäksi kaikki kiinteistöjen hoidosta, omistamisesta ja kaupankäynnistä sekä kiinteistöihin liittyvistä asiantuntijapalveluista aiheutuvat kustannukset. Lisätietoa kustannuksista on rahaston säännöissä.

S-Pankki Asunto Erikoisjoiutusrahasto, S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoisjoiutusrahasto, S-Pankki Metsä Erikoisjoiutusrahasto

Rahaston kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi rahaston varoista voidaan veloittaa rahaston sääntöjen 18 §:n mukaisia muita kuluja. Joitakin tällaisia kuluja aiheuttavista palveluista on mahdollista hankkia myös rahaston hallinnointiyhtiöstä tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvilta yhtiöiltä. Konsernissa tunnistetaan ja hallitaan toimintoon mahdollisesti liittyvät eturistiriidat konsernin eturistiriitapolitiikan mukaisesti. Palvelujen tuottamisessa arvioidaan aina, että kustannukset ovat markkinahintaisia ja tältä osin rahastojen osuudenomistajien etujen mukaisia.

S-Pankki Toimitila Erikoisjoiutusrahasto ja S-Pankki Tontti Erikoisjoiutusrahasto

Rahaston hallinnointipalkkion ja mahdollisen tuottosidonnaisen palkkion lisäksi rahaston varoista voidaan veloittaa rahaston sääntöjen 18 §:n mukaisia muita kuluja. Joitakin tällaisista muista kuluista aiheuttavista, rahaston sijoitustoimintaan liittyvistä palveluista tarjotaan myös rahaston hallinnointiyhtiöstä tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvista muista yhtiöistä. Konsernissa tunnistetaan ja hallitaan toimintoon liittyvät eturistiriidat konsernin eturistiriitapolitiikan mukaisesti. Palvelujen tuottamisessa arvioidaan aina, että kustannukset ovat markkinahintaisia ja tältä osin rahastojen osuudenomistajien etujen mukaisia.

JUOKSEVAT KULUT

Rahastojen hinnastossa esitetyt juoksevat kulut perustuvat

edellisenä vuonna perittyihin kuluihin ja ne sisältävät korvaukset rahastoyhtiölle ja säilytysyhteisölle. Juoksevilla kuluilla tarkoitetaan vuotuisiksi muutettua lukua, jossa rahaston varoista perittävät palkkiot lasketaan yhteen. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita tai rahaston maksamia kaupankäyntikuluja lukuun ottamatta toisen rahaston osuuskien mahdollisesta ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot. Kaupankäyntikulut raportoidaan rahastojen vuosikertomuksessa ja puolivuotiskatsauksessa. Tuottosidonnainen palkkio kerrotaan avaintietoasiakirjassa.

Rahastot voivat sijoittaa varojaan myös toisiin sijoitusrahastoihin. Juoksevat kulut sisältävät myös mahdollisesti sijoituskohteina olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

TUOTTOSIDONNAINEN PALKKIO

Tuottosidonnaista palkkiota peritään seuraavista rahastoista:

S-Pankki Kiinteistövarainhoito

Rahaston varoista voidaan veloittaa tuottosidonnaisena palkkiona enintään 15 prosenttia kalenterivuodessa rahaston vertailutuoton ylittävästä tuotosta. Rahaston vertailutuotto on 5 % kalenterivuodessa. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan rahastoosuusluokittain jokaisen arvonlaskennan yhteydessä. Tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan rahasto-osuuden arvon noususta kaikkien muiden kulujen vähentämisen jälkeen. Mahdollisille tuotto-osuuksille maksettu tuotto lisätään tuotto-osuuden arvoon tuottosidonnaisen palkkion määrää laskettaessa. Kunkin laskentakerran alkuarvona käytetään rahastoosuuden korkeinta julkistettua NAV-arvoa.

Tuottosidonnainen palkkio veloitetaan rahastolta ainoastaan, mikäli seuraavat edellytykset täyttyvät: 1. Rahasto-osuuden kehityksen on ylitettävä 5 %:n vertailutuotto kalenterivuodessa; ja 2. rahasto-osuuden NAV-arvon on ylitettävä aikaisempi korkein NAV-arvonsa rahasto seuraa nk. High Water Mark -periaatetta.

Tuottosidonnainen palkkio veloitetaan kalenterivuoden päättyessä. Kalenterivuoden kuluessa rahaston arvonlaskennassa huomioidaan varauksena arvopäivään mennessä kertyneet laskennalliset tuottosidonnaiset palkkiot.

Esimerkki 1: Rahasto-osuuden arvo (NAV-arvo) kalenterivuoden alussa on 10,5000 euroa ja arvo nousee kalenterivuoden aikana 11,1300 euroon. Rahasto-osuuden kalenterivuoden arvon nousu on 0,6300 euroa (6,0 %). Samaan aikaan vertailutuotto on 5,0 %. Rahaston tuotto on prosentin vertailutuottoa korkeampi ja tuottosidonnainen palkkio 15,0 % vertailutuoton ylittävästä osuudesta on 0,0158 euroa. Rahasto-osuuden arvo on tuottosidonnaisen palkkion vähentämisen jälkeen 11,1142 euroa, joka on myös uusi High Water Mark.

Esimerkki 2: Seuraavan kalenterivuoden aikana rahasto-osuuden arvo (NAV-arvo) laskee 11,1142 eurosta 11,0000 euroon ja samaan aikaan vertailutuotto on 5,0 %. Koska tuottoa ei ole syntynyt, ei tuottosidonnaista palkkiota veloiteta.

Esimerkki 3: Seuraavan kalenterivuoden aikana rahasto-osuuden arvo (NAV-arvo) nousee 11,1142 eurosta 11,6000 euroon ja tuotto on 4,37 %. Samaan aikaan vertailutuotto on 5,0 %. Rahasto-osuuden tuotto jää vertailutuoton alle, joten tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta.

S-Pankki Toimitila

Rahaston varoista veloitetaan kalenterivuoden vaihteessa tuottosidonnaisena palkkiona 15 % siitä rahaston yhden kalenterivuoden kokonaistuoton osasta, joka ylittää 7 % NAV-arvosta. Tuottosidonnaisena palkkiona veloitetaan kuitenkin korkeintaan 15 % edellisen kalenterivuoden alusta lasketusta tuotosta. Edellisen kalenterivuoden alusta lasketun tuoton ollessa negatiivinen ei tuottosidonnaista palkkiota veloiteta. Rahaston kokonaistuotto lasketaan rahasto-osuuden arvonmuutoksesta lisättyinä vuoden aikana tapahtuneella tuotonjaolla.

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan rahaston NAV-arvosta hallinnointipalkkion vähentämisen jälkeen. Mahdollinen tuottosidonnainen palkkio veloitetaan kalenterivuoden päättyessä. Kalenterivuoden kuluessa rahaston arvonlaskennassa huomioidaan varauksena arvonlaskentapäivään mennessä kertyneet laskennalliset tuottosidonnaiset palkkiot. Tilanteessa, jossa yhden vuoden kokonaistuotto ylittää 7 % (ylite positiivinen) ja samaan aikaan kahden vuoden kokonaistuotto on positiivinen, Rahastosta veloitetaan tuottosidonnaisena hallinnointipalkkiona 15 % joko ylitteestä tai kahden vuoden kokonaistuotosta sen perusteella, kumpi on sijoittajan kannalta edullisempää. Mikäli yhden vuoden kokonaistuotto ei ylitä 7 % tai kahden vuoden kokonaistuotto ei ole positiivinen, ei tuottosidonnaista palkkiota veloiteta.

Tuottosidonnaiseen palkkioon liittyy viisi vaihtoehtoista skenaariota. Skenaariot on esitetty seuraavassa taulukossa. Taulukon soluissa oleva >-merkki tarkoittaa, että tämä luku on suurempi kuin <-merkillä merkitty luku samalla rivillä. Esimerkiksi ensimmäisessä skenaariossa yhden vuoden tuoton 7 % vertailutuoton ylittävä osa on positiivinen, mutta pienempi kuin kahden vuoden tuotto.

Taulukko 1

Skenaario	Yhden vuoden tuoton ylite	Kahden vuoden tuoton ylite	Tuottosidonnainen palkkio
1	Positiivinen (<)	Positiivinen (>)	15% vuoden tuoton 7,0% ylittävästä osasta
2	Positiivinen (>)	Positiivinen (<)	15% kahden vuoden tuotosta
3	Positiivinen	Negatiivinen	Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta
4	Negatiivinen	Positiivinen	Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta
5	Negatiivinen	Negatiivinen	Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta

Laskentaesimerkki:

Rahasto-omistuksen alkuarvo on 200 euroa, ja se nousee kalenterivuoden ensimmäisen kvartaalin aikana 2,5 %, 205,0 euroon. Samaan aikaan rahaston vertailutuotto (7 % p.a.) vastaavalla aikavälillä nousee 200 eurosta 203,5 euroon. Rahaston tuotto on n. 1,5 euroa vertailutuottoa korkeampi, jolloin rahaston arvossa kesken kalenterivuotta huomioitava ja varattava tuottosidonnainen palkkio 15 % on n. 0,2 euroa. Rahasto-omistuksen arvo tuottosidonnaisen palkkiovarauksen vähentämisen jälkeen on 204,8 euroa.

Samana kalenterivuonna rahasto-omistuksen alkuarvo oli 200 euroa, ja koko kalenterivuoden aikana rahaston tuotoksi muodostuu 10 %, jolloin rahasto-omistuksen arvo kalenterivuoden lopussa, ennen tuottosidonnaisen palkkion vähentämistä on 220,0 euroa. Samalla aikavälillä rahaston vertailutuotto (7 % p.a.) nousee 200 eurosta 214,0 euroon. Rahaston vuosituotto on n. 6,0 euroa vertailutuottoa korkeampi, jolloin tuottosidonnaiseksi palkkioksi koko vuodelta muodostuu 15 % vertailutuoton ylitteestä, eli n. 0,9 euroa. Esimerkissä rahaston vuosituotto on alhaisempi kuin kahden vuoden kokonaistuotto, jolloin tuottosidonnaisena palkkiona veloitetaan rahaston varoista edellä kuvatulla tavalla laskettu 0,9 euroa. Rahasto-omistuksen arvo tuottosidonnaisen palkkion vähentämisen jälkeen vuoden lopussa on 219,1 euroa. Mikäli rahaston kahden vuoden kokonaistuotto olisi ollut tässä esimerkissä pienempi kuin

päättäneeltä kalenterivuodelta muodostunut 10 % p.a., olisi tuottosidonnaisena palkkiona veloitettu rahaston varoista vuoden päättyessä 15 % kahden vuoden kokonaistuotosta.

Mikäli rahaston tuotto ylittää koko kalenterivuodelta yli 7 %, mutta kahden vuoden kokonaistuotto on samaan aikaan negatiivinen, ei tuottosidonnaista palkkiota tällöin veloiteta päättäneen vuoden vertailutuoton ylitteestä.

Mikäli rahaston tuotto on koko kalenterivuodelta negatiivinen, ei tuottosidonnaista palkkiota veloiteta riippumatta siitä, onko kahden vuoden kokonaistuotto negatiivinen tai positiivinen.

S-Pankki Tontti

Rahaston varoista veloitetaan kalenterivuoden vaihteessa tuottosidonnaisena palkkiona 20 % siitä rahaston yhden kalenterivuoden kokonaistuoton osasta, joka ylittää 6,0 % NAV-arvosta. Tuottosidonnaisena palkkiona veloitetaan kuitenkin korkeintaan 20 % edellisen kalenterivuoden alusta lasketusta tuotosta. Mikäli kahden kalenterivuoden historiallinen tuotto ei ole saatavilla, veloitetaan tuottosidonnainen palkkio ilman kyseistä rajoitetta. Edellisen kalenterivuoden alusta lasketun tuoton ollessa negatiivinen, ei tuottosidonnaista palkkiota veloiteta. Rahaston kokonaistuotto lasketaan rahasto-osuuden arvonmuutoksesta lisättynä vuoden aikana tapahtuneella tuotonjaolla.

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan rahaston NAV-arvosta hallinnointipalkkion vähentämisen jälkeen. Mahdollinen tuottosidonnainen palkkio veloitetaan kalenterivuoden päättyessä. Kalenterivuoden kuluessa rahaston arvonlaskennassa huomioidaan varauksena arvonlaskentapäivään mennessä kertyneet laskennalliset tuottosidonnaiset palkkiot.

Tilanteessa, jossa yhden vuoden kokonaistuotto ylittää 6,0 % (ylite positiivinen) ja samaan aikaan kahden vuoden kokonaistuotto on positiivinen, rahastosta veloitetaan tuottosidonnaisena palkkiona 20 % joko ylitteestä tai kahden vuoden kokonaistuotosta sen perusteella, kumpi on sijoittajan kannalta edullisempää. Mikäli yhden vuoden kokonaistuotto ei ylitä 6,0 % tai kahden vuoden kokonaistuotto ei ole positiivinen, ei tuottosidonnaista palkkiota veloiteta. Tuottosidonnaiseen palkkioon liittyy viisi vaihtoehtoista skenaariota. Skenaariot on esitetty seuraavassa taulukossa. Taulukon soluissa oleva >-merkki tarkoittaa, että tämä luku on suurempi kuin <-merkillä merkitty luku samalla rivillä.

Taulukko 2

Skenaario	Yhden vuoden tuoton ylite	Kahden vuoden tuoton ylite	Tuottosidonnainen palkkio
1	Täyttyy (<)	Positiivinen (>)	20% vuoden tuoton 6,0% ylittävästä osasta
2	Täyttyy (>)	Positiivinen (<)	20% kahden vuoden tuotosta
3	Täyttyy	Negatiivinen	Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta
4	Ei täyty	Positiivinen	Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta
5	Ei täyty	Negatiivinen	Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta

Laskentaesimerkki:

Rahasto-omistuksen alkuarvo on 200 euroa, ja se nousee kalenterivuoden ensimmäisen kvartaalin aikana 2,0 %, 204,0

euroon. Samaan aikaan rahaston vertailutuotto (6 % p.a.) vastaavalla aikavälillä nousee 200 eurosta 203,0 euroon. Rahaston tuotto on n. 1,0 euroa vertailutuottoa korkeampi, jolloin rahaston arvossa kesken kalenterivuotta huomioitava ja varattava tuottosidonnainen palkkio 20 % on n. 0,2 euroa. Rahasto-omistuksen arvo tuottosidonnaisen palkkiovarauksen vähentämisen jälkeen on 203,8 euroa. Samana kalenterivuonna rahasto-omistuksen alkuarvo oli 200 euroa, ja koko kalenterivuoden aikana rahaston tuotoksi muodostuu 8 %, jolloin rahasto-omistuksen arvo kalenterivuoden lopussa, ennen tuottosidonnaisen palkkion vähentämistä on 216,0 euroa. Samalla aikavälillä rahaston vertailutuotto (6 % p.a.) nousee 200 eurosta 212,0 euroon. Rahaston vuosituotto on n. 4,0 euroa vertailutuottoa korkeampi, jolloin tuottosidonnaiseksi palkkioksi koko vuodelta muodostuu 20 % vertailutuoton ylitteestä, eli n. 0,8 euroa. Esimerkissä rahaston vuosituotto on alhaisempi kuin kahden vuoden kokonaistuotto, jolloin tuottosidonnaisena palkkiona veloitetaan rahaston varoista edellä kuvatulla tavalla laskettu 0,8 euroa. Rahasto-omistuksen arvo tuottosidonnaisen palkkion vähentämisen jälkeen vuoden lopussa on 215,2 euroa.

Mikäli rahaston kahden vuoden kokonaistuotto olisi ollut tässä esimerkissä pienempi kuin päätyneeltä kalenterivuodelta muodostunut 8 % p.a., olisi tuottosidonnaisena palkkiona veloitettu rahaston varoista vuoden päätyessä 20 % kahden vuoden kokonaistuotosta.

Mikäli rahaston tuotto ylittää koko kalenterivuodelta yli 6 %, mutta kahden vuoden kokonaistuotto on samaan aikaan negatiivinen, ei tuottosidonnaista palkkiota tällöin veloiteta päätyneen vuoden vertailutuoton ylitteestä.

Mikäli rahaston tuotto on koko kalenterivuodelta negatiivinen, ei tuottosidonnaista palkkiota veloiteta riippumatta siitä, onko kahden vuoden kokonaistuotto negatiivinen tai positiivinen.

TUOTON MAKSAMINEN TUOTTO-OSUUKSILLE

Mikäli rahastossa on käytössä tuotto-osuudet, päättää rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous tuotto-osuuksien omistajille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuotto-osuuksille maksettava tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta rahaston pääomasta.

Tuotto-osuus maksetaan rahasto-osuudenomistajille rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouspäivän rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden kuukauden kuluttua rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei toisin sovita. Tieto yhtiökokouspäivästä on saatavilla rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahaston ja S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahaston tuotto-osuuksille maksettavalla tuotolla (vähennettynä mahdollisella ennakonpidätyksellä ja merkintäpalkkiolla) merkitään uusia rahasto-osuuksia tuotonmaksupäivää lähinnä seuraavan arvopäivän rahasto-osuuden arvoon, jollei rahasto-osuudenomistaja erikseen toisin ilmoita rahastoyhtiölle. Osuudenomistajan niin halutessa maksetaan tuotto-osuus rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

PALKKIOT JA KULUT

Rahastojen hinnasto

Rahasto	Merkintäpalkkio	Lunastuspalkkio	Hallinnointipalkkio (sis. säilytys- palkkion)	Juoksevat kulut (2023)	Salkun kiertonopeus* (2023)
S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahasto					
A-osuussarja	2,00 %	1,00 % - 4,00 % ⁽¹⁾	1,90 %	3,27 %	-4,00 %
C-osuussarja	2,00 %	1,00 % - 4,00 % ⁽¹⁾	1,00 %	2,33 %	-4,00 %
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,00 %	0,00 %	0,50 %	0,50 %	17,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,25 %	0,25 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Eurooppa Osake Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,80 %	10,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,90 %	0,90 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto					
B-osuussarja	1,00 %	0,00 % - 2,00 % ⁽¹⁹⁾	0,85 %	2,38 % ⁽¹⁵⁾	-
C-osuussarja	0,50 %	0,00 % - 2,00 % ⁽¹⁹⁾	0,50 %	2,03 % ⁽¹⁵⁾	-
D-osuussarja	0,00 %	0,00 % - 2,00 % ⁽¹⁹⁾	0,25 %	1,78 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Fenno Osake Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	1,00 %	1,00 %	1,60 %	1,60 %	-42,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,80 %	0,80 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,81 %	5,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,90 %	0,92 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahasto					
B-osuussarja	1,00 %	0,00 % - 3,00 % ⁽¹²⁾	0,75 %	2,24 %	-11,00 %
C-osuussarja	0,50 %	0,00 % - 3,00 % ⁽¹²⁾	0,40 %	1,89 %	-11,00 %
D-osuussarja	0,00 %	0,00 % - 3,00 % ⁽¹²⁾	0,25 %	1,74 %	-11,00 %
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,50 %	0,50 %	0,90 %	0,93 %	-88,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,45 %	0,49 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,80 %	49,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,90 %	0,91 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osake Sijoitusrahasto ⁽²⁾					
A-osuussarja	0,00 %	0,00 %	1,90 %	1,91 %	94,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,95 %	0,98 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake Sijoitusrahasto ⁽²⁾					
A-osuussarja	1,00 %	2,00 %	1,90 %	1,90 %	37,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,95 %	0,95 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,50 %	0,50 %	0,90 %	0,92 %	154,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,45 %	0,48 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikoissijoitusrahasto					
A-osuussarja	2,00 %	1,00 % - 5,00 % ⁽¹⁷⁾	2,20 % ⁽¹⁸⁾	2,35 %	8,00
B-osuussarja	1,00 %	1,00 % - 5,00 % ⁽¹⁷⁾	1,70 % ⁽¹⁸⁾	1,85 %	8,00
C-osuussarja	0,00 %	1,00 % - 5,00 % ⁽¹⁷⁾	1,00 % ⁽¹⁸⁾	1,13 %	8,00
S-Pankki Korkovarainhoito Erikoissijoitusrahasto	0,00 %	0,00 %	0,15 % ⁽¹⁶⁾	0,62 %	-2,00 %
S-Pankki Lyhyt Korko Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,00 %	0,00 %	0,30 % ⁽³⁾	0,30 %	222,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,15 %	0,16 % ⁽¹⁵⁾	-

Rahasto	Merkintäpalkkio	Lunastuspalkkio	Hallinnointipalkkio (sis. säilytys- palkkion)	Juoksevat kulut (2023)	Salkun kiertonopeus* (2023)
S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahasto					
A-osuussarja	2,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽⁴⁾	1,50 %	1,55 %	-17,00 %
C-osuussarja	2,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽⁴⁾	1,00 %	1,06 %	-17,00 %
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,25 % ⁽⁵⁾	0,00 %	0,49 %	0,50 %	-10,00 %
C-osuussarja	0,25 % ⁽⁵⁾	0,00 %	0,19 %	0,20 %	-10,00 %
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,10 % ⁽⁵⁾	0,00 %	0,49 %	0,49 %	37,00 %
C-osuussarja	0,10 % ⁽⁵⁾	0,00 %	0,19 %	0,20 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahasto					
A-osuussarja	1,50 %	1,00 % - 3,00 % ⁽⁷⁾	1,43 % ⁽⁸⁾	3,40 %	-3,00 %
B-osuussarja	0,50 %	0,50 % - 3,00 % ⁽⁷⁾	1,25 % ⁽⁸⁾	3,10 %	-3,00 %
C-osuussarja	0,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽⁷⁾	0,80 % ⁽⁸⁾	2,36 %	-3,00 %
S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahasto					
A-osuussarja	1,50 %	1,00 % - 5,00 % ⁽⁹⁾	1,20 % ⁽¹⁰⁾	1,48 %	-4,00 %
B-osuussarja	0,50 %	1,00 % - 5,00 % ⁽⁹⁾	0,80 % ⁽¹⁰⁾	1,08 %	-4,00 %
C-osuussarja	0,00 %	1,00 % - 5,00 % ⁽⁹⁾	0,50 % ⁽¹⁰⁾	0,78 %	-4,00 %
S-Pankki USA Osake Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	1,00 %	1,00 %	1,50 %	1,50 %	116,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,75 %	0,75 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahasto					
A-osuussarja	2,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽¹⁴⁾	1,90 %	1,93 %	-16,00 %
B-osuussarja	2,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽¹⁴⁾	1,50 %	1,53 %	-16,00 %
C-osuussarja	2,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽¹⁴⁾	1,00 %	1,02 %	-16,00 %
S-Pankki Varainhoito 30 Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,00 %	0,00 %	0,00 % ⁽¹¹⁾	0,75 %	28,00 %
S-Pankki Varainhoito 50 Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,00 %	0,00 %	0,00 % ⁽¹¹⁾	0,90 %	15,00 %
S-Pankki Varainhoito 70 Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,00 %	0,00 %	0,00 % ⁽¹¹⁾	1,03 %	31,00 %
S-Pankki Varainhoito 100 Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,00 %	0,00 %	0,00 % ⁽¹¹⁾	1,11 %	20,00 %
S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,00 %	0,00 %	0,40 %	0,42 % ⁽¹³⁾	-63,00 %
S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,00 %	0,00 %	0,40 %	0,42 % ⁽¹³⁾	-9,00 %
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko Sijoitusrahasto					
A-osuussarja	0,00 %	0,00 %	0,50 %	0,50 %	87,00 %
F-osuussarja ⁽²⁰⁾	0,00 %	0,00 %	0,25 %	0,25 % ⁽¹⁵⁾	-

¹⁾ Luku kuvaa rahaston arvopapereiden vaihtuvuutta. Kiertonopeus lasketaan siten, että rahaston ostamien ja myymien arvopapereiden yhteissummasta vähennetään rahaston merkintöjen ja lunastuksien yhteissumma. Näin saatu arvo jaetaan rahaston keskimääräisellä arvolla. Tällä laskentatavalla pyritään eliminoimaan rahasto-osuuksien merkinnöistä tai lunastuksista aiheutuva kierto.

¹ Rahastosta veloitetaan lunastuspalkkiota suhteessa sijoitusaikaan. Lunastuspalkkio on:
- 4 %, jos sijoitusaika on alle 1 vuosi
- 3 %, jos sijoitusaika on vähintään 1 vuosi mutta alle 3 vuotta
- 2 %, jos sijoitusaika on vähintään 3 vuotta mutta alle 4 vuotta
- 1 %, jos sijoitusaika on vähintään 4 vuotta
Lunastuspalkkio tilitetään rahastolle.

Lunastuspalkkion laskenta on muuttunut 31.8.2020. Osuudenomistajien, jotka ovat sijoittaneet rahastoon ennen 29.5.2020, osalta lunastuspalkkio lasketaan todellisen sijoitusajan mukaisesti pyöristettynä lähimpään alempaan palkkiotasoon oikeuttavaan sijoitusaikaan seuraavasti: Jos sijoitusaika on 11 kuukautta, lasketaan lunastuspalkkio 1 vuoden sijoitusajan mukaisesti. Jos sijoitusaika on 2 vuotta 11 kuukautta, lasketaan lunastuspalkkio 3 vuoden sijoitusajan mukaisesti. Jos sijoitusaika on 3 vuotta 11 kuukautta, lasketaan lunastuspalkkio 4 vuoden sijoitusajan mukaisesti.

² Rahastolla on myös B-osuussarja. Palkkiot ovat samat, kuin A-osuussarjassa.

³ Vuosina 2013–2021 rahastossa oli voimassa määräaikaisesti alennettu hallinnointipalkkio. Ajalla 1.1.2021–31.12.2021 hallinnointipalkkio oli 0,15 %.

⁴ Rahastosta veloitetaan lunastuspalkkiota suhteessa sijoitusaikaan. Lunastuspalkkio on:
- 4 %, jos sijoitusaika on alle 1 vuosi
- 3 %, jos sijoitusaika on vähintään 1 vuosi mutta alle 3 vuotta
- 2 %, jos sijoitusaika on vähintään 3 vuotta mutta alle 5 vuotta
- 1 %, jos sijoitusaika on vähintään 5 vuotta mutta alle 6 vuotta
- 0 %, jos sijoitusaika on vähintään 6 vuotta.
Lunastuspalkkio tilitetään rahastolle.

⁵ S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahaston ja S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahaston merkintäpalkkio tilitetään rahastolle täysimääräisenä.

⁷ Rahastosta veloitetaan lunastuspalkkiota suhteessa sijoitusaikaan.

A-osuussarjan lunastuspalkkio on:

- 3 %, jos sijoitusaika on alle 1 vuosi
- 2 %, jos sijoitusaika on vähintään 1 vuosi mutta alle 3 vuotta
- 1,5 %, jos sijoitusaika on vähintään 3 vuotta mutta alle 5 vuotta
- 1 %, jos sijoitusaika on vähintään 5 vuotta.

B-osuussarjan lunastuspalkkio on:

- 3 %, jos sijoitusaika on alle 1 vuosi
- 2 %, jos sijoitusaika on vähintään 1 vuosi mutta alle 3 vuotta
- 1 %, jos sijoitusaika on vähintään 3 vuotta mutta alle 5 vuotta
- 0,5 %, jos sijoitusaika on vähintään 5 vuotta.

C-osuussarjan lunastuspalkkio on:

- 4 %, jos sijoitusaika on alle 1 vuosi
- 3 %, jos sijoitusaika on vähintään 1 vuosi mutta alle 3 vuotta
- 2 %, jos sijoitusaika on vähintään 3 vuotta mutta alle 5 vuotta
- 0 %, jos sijoitusaika on vähintään 5 vuotta.

Lunastuspalkkio tilitetään rahastolle.

⁸ Hallinnointipalkkio lasketaan rahaston GAV-arvosta. GAV-arvolla tarkoitetaan Rahaston kokonaisvarallisuutta (Gross Asset Value). Rahaston säilytyspalkkio 0,02 % kokonaisvarallisuudesta (Gross Asset Value) ei sisälly hallinnointipalkkioon. Lisäksi rahastokohtainen tuottosidonnainen palkkio enintään 15 % rahaston kalenterivuoden kokonaistuoton siitä osasta, joka ylittää 7,0 % (ylite). Tuottosidonnaisena palkkiona veloitetaan kuitenkin korkeintaan 15 % edellisen kalenterivuoden alusta lasketusta tuotosta.

⁹ Rahastosta veloitetaan lunastuspalkkiota suhteessa sijoitusaikaan. Lunastuspalkkio on:

- 5 %, jos sijoitusaika on alle 2 vuotta
- 4 %, jos sijoitusaika on vähintään 2 vuotta mutta alle 3 vuotta
- 3 %, jos sijoitusaika on vähintään 3 vuotta mutta alle 4 vuotta
- 2 %, jos sijoitusaika on vähintään 4 vuotta mutta alle 10 vuotta
- 1 %, jos sijoitusaika on vähintään 10 vuotta.

Lunastuspalkkio tilitetään rahastolle.

¹⁰ Rahaston säilytyspalkkio 0,02 % kokonaisvarallisuudesta (Gross Asset Value) ei sisälly hallinnointipalkkioon. Lisäksi tuottosidonnainen palkkio enintään 20 % rahaston kalenterivuoden kokonaistuoton siitä osasta, joka ylittää 6,0 % vertailutuoton (tuottoylite). Tuottosidonnaisena palkkiona veloitetaan kuitenkin korkeintaan 20 % edellisen kalenterivuoden alusta lasketusta tuotosta.

¹¹ Rahasto maksaa sijoituskohteena olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Sijoituskohteena olevien S-Pankki-rahastojen hallinnointipalkkio on enintään 1,90 %.

¹² Rahastosta veloitetaan lunastuspalkkiota suhteessa sijoitusaikaan. Lunastuspalkkio on:

- 3 %, jos sijoitusaika on alle 1 vuosi
- 2 %, jos sijoitusaika on vähintään 1 vuosi mutta alle 3 vuotta
- 1 %, jos sijoitusaika on vähintään 3 vuotta mutta alle 5 vuotta
- 0 %, jos sijoitusaika on vähintään 5 vuotta.

¹³ S-Pankki Varainhoito Säästäjä-rahastojen enintään 0,5 prosentin juoksevat kulut muodostuvat rahastolta perittävästä 0,4 prosentin hallinnointipalkkiosta ja rahaston muista kuluista. Kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa. S-Pankki Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin maksetut palkkiot palautetaan täysimääräisesti S-Pankki Varainhoito Säästäjä-rahastoihin eli ne eivät vähennä sijoituksen arvoa. S-Pankki Varainhoito Säästäjä -rahaston hallinnointipalkkiosta palautetaan 60 prosenttia S-Pankki Oyj:lle. 40 prosenttia hallinnointipalkkioista jää S-Pankki Rahastoyhtiölle, joka on osa S-Pankki-konsernia.

¹⁴ Rahastosta veloitetaan lunastuspalkkiota suhteessa sijoitusaikaan. Lunastuspalkkio on:

- 4 %, jos sijoitusaika on alle 1 vuosi
- 3 %, jos sijoitusaika on vähintään 1 vuotta mutta alle 3 vuotta
- 2 %, jos sijoitusaika on vähintään 3 vuotta mutta alle 5 vuotta
- 0,5 %, jos sijoitusaika on vähintään 5 vuotta mutta alle 10 vuotta
- 0 %, jos sijoitusaika on vähintään 10 vuotta.

Lunastuspalkkio tilitetään rahastolle.

¹⁵ Esitetyt juoksevat kulut perustuvat arvioon kuluista.

¹⁶ Rahasto maksaa sijoituskohteena olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Sijoituskohteena olevien S-Pankki-rahastojen hallinnointipalkkio on enintään 0,90 %.

¹⁷ Rahastosta veloitetaan lunastuspalkkiota suhteessa sijoitusaikaan. Lunastuspalkkio on:

- 5 %, jos sijoitusaika on alle 2 vuotta
- 4 %, jos sijoitusaika on vähintään 2 vuotta mutta alle 3 vuotta
- 3 %, jos sijoitusaika on vähintään 3 vuotta mutta alle 4 vuotta
- 2 %, jos sijoitusaika on vähintään 4 vuotta mutta alle 5 vuotta
- 1 %, jos sijoitusaika on vähintään 5 vuotta.

Lunastuspalkkio tilitetään rahastolle.

¹⁸ Lisäksi Lisäksi tuottosidonnainen palkkio enintään 15 prosenttia kalenterivuodessa rahaston vertailutuoton ylittävästä tuotosta. Rahaston vertailutuotto on 5 % kalenterivuodessa. S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikoissijoitusrahaston sijoituksista S-Pankki-konsernin hallinnoimiin rahastoihin ei peritä merkintä-, hallinnointi- tai tuottosidonnaista palkkiota tai ne palautetaan täysimääräisesti.

¹⁹ Rahastosta veloitetaan lunastuspalkkiota suhteessa sijoitusaikaan. Lunastuspalkkio on:

- 2 %, jos sijoitusaika on alle 1 vuosi
- 1,5 %, jos sijoitusaika on vähintään 1 vuosi mutta alle 3 vuotta
- 1 %, jos sijoitusaika on vähintään 3 vuotta mutta alle 5 vuotta
- 0 %, jos sijoitusaika on vähintään 5 vuotta.

Lunastuspalkkio tilitetään täysimääräisenä rahastolle lunastuksista aikavälillä 15.5.2024–15.4.2025, jonka jälkeen lunastuspalkkio tilitetään täysimääräisenä rahastoyhtiölle.

²⁰ Ainoastaan S-Pankin konsultatiivisen omaisuudenhoidon asiakkaat, sellaiset S-Pankin täyden valtakirjan omaisuudenhoidon asiakkaat, joiden omaisuudenhoitopalkkio on päivitetty 1.5.2024 jälkeen.

RAHASTO-OSUUDEN ARVON JULKAISEMINEN, RAPORTIT JA ARVONLASKENNAN VIRHEET

RAHASTO-OSUUDEN ARVO JA SEN JULKISTAMINEN

Rahastoyhtiö laskee rahaston sekä rahasto-osuuden arvon jokaisena arvostuspäivänä. Rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

S-Pankki-rahastojen arvot julkaistaan verkkopalvelussa www.s-pankki.fi seuraavana arkipäivänä. S-Pankki Asunnon, S-Pankki Toimitilan ja S-Pankki Tontin osuuksien arvot julkaistaan 15 pankkipäivää neljännesvuoden päättymisen jälkeen. S-Pankki Metsän ja S-Pankki Uudistavan Maatalouden osuuksien arvot julkaistaan 15 pankkipäivää rahaston merkintäpäivien (15. päivä maaliskuu-, kesä-, syys- ja joulukuuta) jälkeen. S-Pankki European Private Creditin osuuksien arvot julkaistaan tavallisesti viimeistään 23 pankkipäivän kuluessa arvopäivästä. S-Pankki Global Private Assetsin osuuksien arvot julkaistaan 20 pankkipäivän kuluessa arvopäivästä. S-Pankki Kiinteistövarainhoidon osuuksien arvot julkaistaan 15 pankkipäivän kuluessa arvopäivästä (kuukauden 15. päivästä).

S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahastolla ja S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahastolla on käytössä sijoitusten hankintoihin liittyvien kulujen jaksotusmenetelmä, jolla jaksotetaan rahastoille aiheutuvia kiinteistöjen hankintakuluja sekä edistetään osuudenomistajien yhdenvertaisuutta. Jaksotusmenetelmässä rahasto-osuuden arvoon sisällytetään hankintahetkellä kiinteistöjen hankinnasta ja rahastojen rahoituksesta aiheutuvia kertaluonteisia kuluja, jotka poistetaan maksimissaan 5 vuoden tasapoistoin. Jos kiinteistöstä luovutaan tai sen rahoitus päättyy ennen kulujen jaksotusajan päättymistä, kirjataan jaksotuksesta jäljellä olevat erät sen kvartaalin kuluksi, jolloin kiinteistö myydään tai sen rahoitus on päättynyt. Jaksotusmenetelmän vuoksi rahasto-osuuden arvo on suurempi kuin se olisi ilman kulujaksotusta, jolloin kulujaksotus pienentää osuudenomistajan merkinnässä saamaa rahasto-osuuksien määrää ja puolestaan lisää lunastuksesta saatavaa summaa kunnes aktivoidut kulut on poistettu kokonaisuudessaan. Menetelmä on perusteltu rahastojen sijoitusten pitkäaikaisen luonteen takia ja sen avulla tasataan kulujen vaikutusta rahastojen arvoon ja samalla edistetään osuudenomistajien yhdenvertaisuutta eri sijoitusajankohtina. Hankintahintaan sisällytettävät erät ja niiden jaksotusaika voivat erota rahastokohtaisesti ja ne on mainittu rahastojen säännöissä.

S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahastolla on käytössä merkintä- ja lunastusarvoon vaikuttava hinnoittelumenetelmä, jolla jaksotetaan rahastolle aiheutuvien kiinteistöjen hankintakuluja sekä edistetään osuudenomistajien yhdenvertaisuutta. Metsäkiinteistöjen markkina-arvoon sisällytetään hankintahetkellä varainsiirtovero, joka poistetaan 5 vuoden tasapoistoin. Varainsiirtoveroa poistetaan viisi prosenttia vuosineljännestä kohti, ja ensimmäinen poisto tehdään sinä vuosineljänneksenä, kun kiinteistö on hankittu. Jos kiinteistöstä on tarkoitus luopua ennen kuin viisi vuotta on kulunut, poistetaan jäljellä oleva varainsiirtovero myyntihetkellä. Varainsiirtoveron aktivoimisesta johtuen rahasto-osuuden arvo on suurempi kuin osuuden arvo ilman aktivoimista. Tästä johtuen aktivoiminen pienentää osuudenomistajan merkinnässä saamaa rahasto-osuuksien määrää ja lisää lunastuksesta saatavaa summaa niin kauan, kunnes varainsiirtovero on poistettu taseesta.

VAIHTOEHTORAHASTOJEN ARVONMÄÄRITYS

Vaihtoehtorahastojen (erikoissijoitusrahastojen) arvonmäärityksessä huomioidaan S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n arvonmäärityspolitiikka sekä kunkin rahaston säännöt.

Kiinteistörahastoissa arvonmäärityksen suorittaa Keskuskauppakamarin hyväksymä riippumaton kiinteistöarvioitsija. Arvon määrityksessä käytetään pääsääntöisesti kauppa-arvomenetelmää ja toissijaisesti tuottoarvomenetelmää.

Vaihtoehtorahaston arvostus toteutetaan aina rahastojen lunastus/merkintä-ikkunoiden ollessa avoimina ja rahaston arvo julkaistaan osuudenomistajille.

KATSAUKSET JA TILIKAUSI

Rahastoyhtiön ja sijoitusrahastojen tilikausi on kalenterivuosi. Rahastoyhtiö laatii ja julkaisee Rahastoyhtiön ja rahastojen vuosikertomukset kolmen (3) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Vuosikertomukset ja rahastojen tilinpäätökset ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä ja verkkosivuilta www.s-pankki.fi. Rahastojen puolivuosisikatsaus, ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 12 luvun 5 ja 6 §:ssä tarkoitetut tiedot kuten riskiprofiili ja tiedot riskienhallintajärjestelmästä, hyödynnetyn vivutuksen määrä sekä muutokset sen enimmäistasossa ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä kahden (2) kuukauden kuluttua raportointikauden päättymisestä.

OLENNAISEN VIRHEEN RAJA

Arvonlaskennan virheistä pidetään rahastokohtaista listaa, johon osuudenomistajilla on oikeus tutustua.

Arvonlaskentavirhe on olennainen silloin, kun se ylittää suuruudeltaan tietyn osuuden rahaston arvosta. Olennaisen virheen rajaa määriteltäessä rahastot jaetaan neljään luokkaan vuotuisen volatiliiteetin, eli tuottojen vaihtelun, mukaan. Näissä luokissa olennaisen virheen raja on 0,1–0,5 %.

Sijoitusrahastojen luokittelu volatiliiteetin mukaan arvonlaskennan olennaista virhettä määriteltäessä:

- I luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on ≥ 10 %
- II luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on ≥ 5 % ja < 10 %
- III luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on ≥ 2 % ja < 5 %
- IV luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on ≤ 2 %

Rahastot, joilla ei ole kolmen kuukauden tuottohistoriaa tai joille ei jostain syystä ole laskettu tai julkistettu katsauksissa volatiliiteetti-tunnuslukua, katsotaan aina kuuluvaksi luokkaan IV.

Rahasto	Virheluokka	Olellaisen virheen raja (rahaston arvosta)
S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahasto	I	0,5%
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko Sijoitusrahasto	II	0,3%
S-Pankki Eurooppa Osake Sijoitusrahasto	I	0,5%
S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto	IV	0,1%
S-Pankki Fenno Osake Sijoitusrahasto	I	0,5%
S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto	I	0,5%
S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahasto	III	0,2%
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko Sijoitusrahasto	III	0,2%
S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahasto	I	0,5%
S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osake Sijoitusrahasto	I	0,5%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko Sijoitusrahasto	III	0,2%
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake Sijoitusrahasto	I	0,5%
S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikoissijoitusrahasto	III	0,2%
S-Pankki Korkovarainhoito Erikoissijoitusrahasto	III	0,2%

Rahasto	Virheluokka	Olellaisen virheen raja (rahaston arvosta)
S-Pankki Lyhyt Korko Sijoitusrahasto	IV	0,1%
S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahasto	III	0,2%
S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto	I	0,5%
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahasto	I	0,5%
S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahasto	II	0,3%
S-Pankki Tonntti Erikoissijoitusrahasto	III	0,2%
S-Pankki USA Osake Sijoitusrahasto	I	0,5%
S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahasto	III	0,2%
S-Pankki Varainhoito 30 Sijoitusrahasto	III	0,2%
S-Pankki Varainhoito 50 Sijoitusrahasto	II	0,3%
S-Pankki Varainhoito 70 Sijoitusrahasto	II	0,3%
S-Pankki Varainhoito 100 Sijoitusrahasto	II	0,3%
S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 Sijoitusrahasto	III	0,2%
S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 Sijoitusrahasto	II	0,3%
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko Sijoitusrahasto	III	0,2%

RAHASTOSIJOITTAMISEEN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Sijoitusten arvo ja niistä saatava tuotto voi nousta tai laskea, ja sijoittaja ei välttämättä saa takaisin alkuperäistä sijoitustaan.

MARKKINA- JA NÄKEMYSRISKIT

Osakemarkkinoille sijoittamiseen liittyy riski sijoituksen markkina-arvon heilahteluista, ja sijoituksen markkina-arvo voi vaihdella voimakkaasti.

Korkomarkkinoille sijoittamiseen liittyy riski sijoituksen markkina-arvon heilahtelusta. Sijoitus voi menettää arvoaan markkinakoron muuttuessa.

Lisäksi aktiivinen ja kantaaottava rahastonhoitotyyli voi vaikuttaa huomattavasti rahaston arvoon

LIKVIDITEETIRISKI

Rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei ehkä tapahdu kohtuulliseen hintaan tai odotetussa ajassa, mikä voi vaikeuttaa lunastusten maksua. Kehittyvillä markkinoilla likviditeetillä voi olla huomattava vaikutus sijoitusten tuottoon.

Rahastoyhtiö seuraa rahastojen likvidien varojen määrää varmistukseksi kunkin rahaston riittävän maksuvalmiuden. Lisäksi rahastoille tehdään maksuvalmiusriskiä arvioivia stressitestejä. Rahasto-osuuksien lunastus voi kestää tavallista pidempään ja lisäksi lunastukset voidaan tietyissä tilanteissa keskeyttää.

ENNALTA ARVAAMATTOMAT TAPAHTUMAT

Ennalta arvaamattomat tapahtumat, kuten poliittiset tai viranomaisten toimet liittyen esimerkiksi verotukseen, valuuttaan tai lainsäädännön muutoksiin, saattavat vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen ja rahaston omistamien arvopapereiden likviditeettiin. Kehittyvillä markkinoilla poliittisella riskillä voi olla huomattava vaikutus sijoitusten tuottoon.

VASTAPUOLIRISKI

Kaupankäynnin vastapuoli tai arvopaperin liikkeeseenlaskija saattaa laiminlyödä sovitut velvoitteensa.

LUOTTORISKI

Luottoriski tarkoittaa epävarmuutta velkainstrumenttien liikkeeseenlaskijoiden maksukykyä. Korkearvopaperin liikkeeseenlaskija joutuu maksamaan riskilisen markkinoiden riskittömänä korkona pitämän koron lisäksi. Luottoriski vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon liikkeeseenlaskijan luottoluokituksen muuttuessa tai luottoriskilisten muuttuessa yleisesti. Luottoriskilisten noustessa rahaston arvo laskee ja päinvastoin.

OPERATIIVINEN RISKI

Operatiivisia riskejä voi aiheutua ulkoisten tekijöiden, kuten teknologiaan, organisaatioon tai prosessien puutteelliseen toimintaan liittyvien seikkojen, vuoksi.

MARKKINA-ALUE- TAI TOIMIALARISKI

Tietyn toimialan, maan tai maantieteellisen alueen arvonkehitys poikkeaa huomattavasti arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

VALUUTTAKURSSIRISKI

Rahastoon kohdistuu valuuttakurssiriski silloin, kun sijoituksia tehdään muissa valuutoissa kuin euroissa.

KIINTEISTÖRAHASTOIHIN OLENAISESTI LIITTYVÄT RISKIT

Toimialariski

Toimialariskillä tarkoitetaan rahastojen kiinteistökohteiden vuokralaisten toimialakehityksen vaikutusta rahasto-osuuden

arvoon. Kiinteistömarkkinoiden arvonkehityksellä on siten olennainen merkitys rahasto-osuuden arvoon. Kiinteistösektoriin liittyvää toimialariskiä pyritään pienentämään huolellisella sijoituskohteiden valinnalla ja aktiivisella rahastojen sijoitusomaisuuden hoitamisella.

Kohderiski

Kohderiskillä tarkoitetaan rahastojen jonkin sijoituskohteen ominaisuuksien heikkenemisestä aiheutuvaa omaisuuserän arvon merkittävää alenemista. Rahastojen sijoitukset voivat koostua yhdestä tai useammasta kiinteistöstä tai kiinteään omaisuuteen liittyvistä kiinteistöarvopapereista, jolloin yksittäistä kiinteistöä tai kiinteistöarvopaperia koskevat tapahtumat voivat vaikuttaa merkittävästi rahastojen tuottoon.

Kohderiskiä pyritään pienentämään huolellisella kiinteistökohteiden ja kiinteistöihin kohdistuvien kiinteistöarvopapereiden valinnalla, jonka perustana on rahastojen kiinteistöasiantuntijoiden perusteellinen kohteiden arviointi.

Maantieteellinen riski

Maantieteellisellä riskillä tarkoitetaan rahastojen tietylle maantieteelliselle alueelle sijoittuviin kiinteistösijoituksiin liittyvää riskiä, jolloin sijoituskohteena olevan maantieteellisen alueen taloudellisilla olosuhteilla voi olla merkittäviä ja ennakoimattomia vaikutuksia rahastojen sijoitusten tuottoon ja likvidiyteen. Joidenkin rahastojen osalta sijoituksia voidaan tehdä myös Suomen ulkopuolelle.

Vuokraustoimintaan liittyvä riski

Vuokraustoimintaan liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että rahastot eivät saa vuokrattua rahaston omistamia kohteita tai niitä ei saada vuokrattua odotetulla vuokratasolla. Pääosa kiinteistörahastojen tuotoista muodostuu sijoituskohteena olevien kiinteistöjen vuokrauksesta saatavista vuokratuotoista.

Rahastot hallitsevat vuokraustoimintaan liittyvää riskiä käyttämällä alan ammattilaisia vuokralaisten hankinnassa sekä valitsemalla vuokralaiset huolellisesti.

Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan rahastoihin kohdistuvaa tappioriskiä, joka johtuu rahastojen sijoituskohteiden markkina-arvon vaihtelusta. Vaihtelu aiheutuu markkinamuuttujien, kuten korkojen ja osakkeiden hintojen tai liikkeeseenlaskijan tai vuokralaisen luottokelpoisuuden, muutoksista.

Rahastot tarkastelevat rahamarkkina- ja joukkovelkakirjalainainstrumenttien sekä muiden korkoa tuottavien sijoituskohteiden ja korkojohdannaissijoitusten riskiä kokonaisuutena seuraamalla johdannaissopimusten riskiasemaa vakuusvaateen ja kokonaisposition modifioidun duraation avulla.

Operatiivinen riski

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan rahastoihin kohdistuvaa tappioriskiä, joka johtuu rahastoyhtiön riittämättömistä sisäisistä menettelyistä ja henkilöihin tai järjestelmiin liittyvistä puutteista tai ulkoisista tapahtumista ja johon sisältyy oikeudellinen ja sopimusriski sekä rahastojen puolesta käytetyistä kaupankäynti-, selvitys- ja arvonmäärittämenettelyistä johtuva riski.

Operatiivisilla riskeillä voi toteutuessaan olla merkittävä negatiivinen vaikutus rahastojen rahasto-osuuden arvoon ja tuottoon.

Rahastoyhtiössä tunnistetaan ja kuvataan rahastojen liiketoiminnan kannalta tärkeimmät prosessit. Prosessien eri vaiheisiin asetetaan kontrollit, joiden taso arvioidaan säännöllisesti ja erityisesti, kun toiminnan sisältö ja laajuus muuttuvat tai prosesseihin tehdään muutoksia.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä riskiä, että rahastojen sijoituksissa olevaa positiota ei voida myydä, muuttaa rahaksi tai sulkea vähäisin kustannuksin riittävän lyhyessä ajassa ja että tämä vaarantaa rahastojen kyvyn hoitaa osuuksien lunastuksen osuudenomistajan vaatimuksesta.

Likviditeettiriskiä pienennetään pitämällä osa rahastojen varoista likvideinä varoina, kuten esimerkiksi pankkitalletuksina ja ETF-sijoituksina, sekä pitämällä rahastojen velkaisuusaste sellaisena, että rahastot voivat kasvattaa vieraan pääoman määrää ja siten turvata likviditeettiä.

Rahoitusriski

Rahoitusriskillä tarkoitetaan pitkäaikaisen rahoitustarpeen kattamiseen liittyvää riskiä, johon liittyy vaara rahoituksen lähteistä ja kasvavista rahoituskustannuksista. Rahoitusriskiä syntyy myös silloin, kun sijoitusten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan, kuten esimerkiksi rahoitettaessa rahastoja lyhytaikaisilla luotoilla sijoitusten ollessa pitkäaikaisia.

Sijoituskohteiden saatavuuteen liittyvä riski

Sijoituskohteiden saatavuuteen liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä, että rahasto ei voi tehokkaasti sijoittaa varojaan sijoituspolitiikan mukaisesti vähäisten hankittavien kohteiden takia. Saatavuuteen vaikuttaa toimialakohtaisesti kilpailu ja markkinan koko sekä saatavilla olevien kohteiden sopivuus rahaston sijoitusstrategiaan. Kiinteistömarkkinat ovat Suomessa rajalliset ja kaupankäynti tapahtuu suoraan osapuolten välillä ilman keskitettyä kaupankäyntijärjestelmää. Lisäksi riittävän yhtenäisten ja suurten kiinteistökohteiden löytäminen voi olla vaikeaa. Rahaston tuotto on riippuvainen sen rahastonhoitajan kyvystä löytää rahastolle tuottavia sijoituskohteita.

Vastapuoliriski

Vastapuoliriskillä tarkoitetaan rahastoihin kohdistuvaa tappioriskiä, joka johtuu siitä, että liiketoimen vastapuoli saattaa laiminlyödä velvoitteensa. Erilaisia vastapuolia ovat vuokralaiset, rahoittajat, rahoituslaitokset sekä palveluntuottajat.

Rahastojen korkosijoituksiin liittyy vastapuoliriski siitä, että korkosijoituksen liikkeeseenlaskija ei kykene suorittamaan velan takaisinmaksua sovittulla tavalla. Vastapuoliriski liittyy myös rahastojen tekemisiin vakioimattomiin johdannais sopimuksiin. Vakioimattomiin johdannais sopimuksiin liittyvää vastapuoliriskiä pienennetään sijoitusrajoituksilla, vastapuolille asetetuilla vaatimuksilla sekä käyttämällä markkinoilla vakioituja sopimuksia.

Vastapuoliriskiä pienennetään toimimalla tunnettujen, hyvämaineisten ja vakavaraisten vastapuolten kanssa sekä analysoimalla vastapuolen luottokelpoisuus ja vakavaraisuus ennen sopimuksen solmimista.

Yhteiskunnallinen riski

Yhteiskunnallisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka aiheutuu jostakin yhteiskunnallisesta, valtiollisesta tai institutionaalisesta päätöksestä, jonka vaikutukset ovat usein kollektiivisia ja vaikuttavat rahastojen liiketoiminnan lisäksi myös muiden samalla alalla tai samassa liiketoiminnassa mukana olevien toimintaan. Tällainen riski voisi aiheutua esimerkiksi kaavoituksen muuttumisesta, poliittisesta päätöksestä tai poliittisesta ilmapiiristä, sääntelyn muutoksesta (Suomessa, EU:ssa tai muualla) tai verotuksen muutoksista. Yhteiskunnallista riskiä voidaan hallita sijoitusten hajautuksen avulla, jolloin vaikutukset kohdistuvat mahdollisesti vain osaan sijoituksista. Yleensä merkittäviä yhteiskunnallisia ja poliittisia

päätöksiä edeltää julkinen keskustelu ja asian käsittely eri päätöksentekoaasteilla, jolloin on mahdollista ennakoita ja varautua riskin toteutumiseen ja näin minimoida tai rajoittaa sen mahdollisia vaikutuksia. Toisinaan ennakoinnilla tarkoitetaan myös aktiivista vaikuttamista esim. uuden lainsäädännön osalta. Myös sopimusteknisesti voidaan ohjata tiettyjä riskejä vastapuolen vastuulle.

Force Majeure -riski

Force Majeure -riskillä tarkoitetaan rahastojen toimintaan vaikuttavia ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisista tapahtumista aiheutuvia riskejä. Tällaisia riskejä voivat olla esim. luonnonkatastrofit, kapinat, sodat, terrori-iskut ja työtaistelutoimenpiteet. Force Majeure -riskien realisoituminen voi vaikuttaa rahastojen arvoon ja siten rahasto-osuuden arvoon.

Force Majeure -riskeihin voidaan varautua riskienhallinnassa vain rajallisesti. Rahastojen sijoitusten hajautuksella voidaan osittain varautua esimerkiksi alueellisiin luonnonkatastrofeihin. Riski pienenee myös vastapuolten hajauttamisella sekä sijoituskohteiden vakuuttamisella siltä osin, kun salkunhoito arvioi vakuuttamisen tarkoituksenmukaiseksi. Rahastoyhtiön jatkuvuus suunnitelmassa on määriteltäjä varajärjestelyt poikkeuksellisten tilanteiden varalta.

Rahastojen toimintaan voi liittyä myös riskejä, joita ei ole pystytty tunnistamaan tai joita ei ole tässä lueteltu. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittävä vaikutus rahastojen arvoon ja tuottoon. Kaikkein sijoitustoimintaan liittyvä riski sijoitettujen varojen menettämisestä.

S-PANKKI UUDISTAVA MAATALOUS ERIKOISSIJOITUSRAHASTOON LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Alla on kuvattu S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahastoon edellä kuvattujen riskien lisäksi liittyviä riskejä.

Uudistavan maatalouden kustannuksiin liittyvä riski

Uudistavaan maatalouteen tehtävien sijoitusten kannattavuus riippuu osaltaan siitä, mitkä ovat investointi- ja operointikustannukset ja niiden toteuma koko sijoitusajan aikana. Paitsi näiden muuttujien absoluuttiset arvot, myös niiden suhteelliset arvot perinteiseen agrokemikaalivetoiseen maatalouteen vaikuttavat kannattavuuteen. Jos nämä kustannukset toteutuvat suurempina kuin mitä investointivaiheessa on arvioitu, laskee se rahaston arvoa ja pienentää tulevaisuuden tuottoa sijoittajille.

Uudistavan maatalouden tuloihin liittyvä riski

Uudistavan maatalouden tulot riippuvat sadosta ja tuotantohinnoista, molempien kohdalla sekä absoluuttisesti että suhteellisesti perinteiseen agrokemikaalivetoiseen maatalouteen verrattuna. Lähtökohtaisesti uudistava maatalouden sadon volatilitteetti on pienempi ja

tuotantohinnat korkeammat kuin perinteisen agrokemikaalivetoisen maatalouden. Jos sadot jäävät odotuksista ja/tai riittävän korkeat tuotantohinnat jäävät saavuttamatta, laskee tämä rahaston arvoa ja pienentää sijoittajien tuottoa.

JOHDANNAISET JA TEHOKKAAN SALKUNHOIDON MENETELMÄT JA NIIHIN LIITTYVIÄ RISKEJÄ

Rahastot voivat käyttää menetelmiä ja instrumentteja salkunhoidon tehostamiseksi ja suojautukseen riskeiltä, kuten alentaa tai lisätä rahaston altistumista arvopapereiden hintojen, korkotason tai valuuttakurssien vaihtelulle. Tällaisia menetelmiä ovat johdannaisien (optiot, futuurit ja termiinit) ja arvopaperilainaus sopimusten käyttö.

Rahastot voivat suojautua, hankkia lisätuottoja tai tehostaa salkunhoitoa käyttämällä johdannaisia. Valuuttajohdannaisia voidaan käyttää vain suojaustarkoituksessa, lukuun ottamatta rahastoja, jotka sääntöjensä mukaan voivat käyttää niitä myös salkunhoidon tehostamiseksi. Rahastot voivat harjoittaa myös arvopaperilainausta.

Edellämainittuja menetelmiä käytettäessä ei ole takeita siitä, että niiden käyttö johtaa tavoiteltuun lopputulokseen, ja rahasto voi kärsiä jopa tappioita. Johdannaisten käyttö suojaustarkoituksessa voi vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö lisätuottojen saamiseksi voi lisätä rahaston tuottomahdollisuuksia, mutta myös riskitaso voi tällöin nousta verrattuna tilanteeseen jossa ostetaan suoraan johdannaissopimuksen kohteena olevaa omaisuutta. Johdannaistransaktioihin liittyy riskejä ja transaktiokuluja, joille rahasto ei altistuisi, jos ko. menetelmiä ei käytettäisi. Johdannaisten käyttö ei kuitenkaan aiheuta muutoksia rahaston ilmoitettuun sijoitustavoitteeseen. Johdannaisten käyttöön liittyviä riskejä ovat mm. seuraavat: a) riippuvuus salkunhoitajan kyvystä ennustaa markkinoiden muutosta ja suuntaa; b) epätäydellinen korrelaatio johdannaissopimusten hintojen ja niiden kohde-etuutena olevien arvopapereiden tai valuuttojen hintamuutosten välillä; c) näiden sopimusten mahdollinen jälkimarkkinan ja sitä kautta likviditeetin puute; d) rahaston mahdollinen johdannaissopimuksesta johtuva kyvyttömyys ostaa tai myydä tietty arvopaperi edullisella hetkellä tai rahaston mahdollinen johdannaissopimuksesta johtuva velvollisuus myydä arvopaperi epäedullisella hetkellä sekä e) vakioimattomien johdannaisten vastapuolen kyvyttömyys suoritua velvoitteistaan.

Johdannaissopimuksista aiheutuu rahastolle kaupankäyntikuluja. Näiden maksujen saajana ovat johdannaissopimusten kaupankäyntivastapuolet sekä selvitysvastapuolet, ja maksuja saatetaan maksaa myös rahastoyhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvalla yhtiöllä.

Rahastot voivat tehdä arvopaperilainaussopimuksia erikseen hyväksytyjen vastapuolten kanssa. Lainaussopimus tarkoittaa sitä, että rahasto lainaa omistamansa arvopaperin ja saa lainaksi ottajalta korvauksen. Arvopaperilainat ovat purettavissa kuluitta koska tahansa. Rahastolle arvopaperilainauksesta tulevasta tuotosta vähennetään maksut, jotka maksetaan arvopaperilainauksen järjestäjälle ja hallinnoivalle taholle, joka voi kuulua samaan konserniin rahastoyhtiön kanssa.

Arvopaperilainauksen riski liittyy lainaajan mahdolliseen maksukyvyttömyyteen tai kyvyttömyyteen palauttaa lainatut arvopaperit, jolloin arvopapereiden takaisinsaanti viivästyy ja rahasto voi kärsiä pääomatappion.

VAKUUKSET

Rahastot antavat ja saavat johdannaiskaupankäynnin yhteydessä vakuuksia, jotka ovat euromääräisiä käteisvakuuksia. Vakuuksien taso määräytyy yleisesti käytössä olevien laskentamenetelmien perusteella. Vakuuksia ei sijoiteta edelleen.

Arvopaperilainauksessa rahaston riskin rajoittamiseksi lainaksiottajan tulee asettaa rahastoyhtiön vakuuspolitiikan mukainen vakuus, joka on arvoltaan vähintään 100 % lainattujen arvopapereiden arvosta. Vakuudet voivat olla käteistä tai EU- tai ETA-alueen korkean luottoluokituksen omaavan valtion obligaatioita. Vakuudet arvostetaan päivittäin. Saatua käteisvakuus säilytetään sijoitusrahaston nimissä olevalla tilillä kolmannella osapuolella. Vakuutta ei sijoiteta edelleen.

VASTUURISKIEN KATTAMINEN

Rahastoyhtiöllä on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 6 luvun 4 §:n mukainen vastuuvakuutus niiden vahinkojen korvaamiseksi, joista vaihtoehtorahaston hoitaja on tämän lain mukaan vastuussa.

KESTÄVYYSRISKIEN HUOMIOIMINEN

S-Pankki Oyj ("S-Pankki") ja S-Pankki Rahastoyhtiö Oy ("S-Pankki Rahastoyhtiö") pyrkivät edistämään vastuullista sijoittamista. S-Pankki ja S-Pankki Rahastoyhtiö pitävät kestävyysriskejä merkityksellisinä ja huomioivat ne sijoituspäätöksissään. Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Käytännössä kestävyysriskit huomioidaan ja hallitaan seuraavien vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla:

- ESG-integrointi;
- Kansainvälisten normien seuranta;
- Omistajavaikuttaminen;
- Vaikuttavuussijoittaminen;
- Poissulkeminen;
- Suosiminen; ja
- Temaattinen sijoittaminen.

S-Pankki ja S-Pankki Rahastoyhtiö käyttävät sijoituspalvelua tarjotessaan myös kolmansien osapuolten sijoitustuotteita ja edellyttävät kaikilta käyttämitään aktiivisten korko- ja osakerahastojen varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista varmistaakseen tietyn vastuullisuuden tason myös ulkopuolisissa rahastoissa. Sijoituspalveluissa käytettävät ETF-tuotteet ovat pääsääntöisesti vastuullisuustarkastelun ulkopuolella, koska ne ovat luonteeltaan passiivisia, joten ESG-strategioiden käyttömahdollisuudet niissä on rajoitettua (poikkeuksena vastuullisuusindeksejä seuraavat ETF-tuotteet). Kiinteistöisijoituksissa huomioidaan kestävyystekijöitä rakennus- ja investointivaiheessa sekä käytönaikaisella ohjauksella. Metsäsijoittamisessa pyritään hyödyntämään esimerkiksi erilaisia sertifiointeja. Vaikuttavuussijoittamisen tuotteissa pyritään puolestaan taloudellisen tuoton lisäksi saamaan aikaan positiivista mitattavaa yhteiskunnallista tai ympäristöllistä hyötyä.

S-Pankilla ja S-Pankki Rahastoyhtiöllä on kestävyystekijöiden ja -riskien huomioimiseen liittyen määritelty päätöksentekoprosessi ja niihin liittyvät merkittävät linjat hyväksytään S-Pankin varallisuudenhoitoliiketoiminnan johtoryhmässä. Päätöksentekoprosessi on kuvattu vastuullisen sijoittamisen periaatteissa. Tehtyjä päätöksiä toteutetaan pääasiassa kussakin sijoituspäätöksissä tekevässä yksikössä salkunhoitajien toimesta integroidusti osana sijoitustoimintaa.

S-Pankki ja S-Pankki Rahastoyhtiö tekevät vastuullista sijoittamista taloudellisista lähtökohdista ja näkevät vastuullisuuden yhtenä yritysten kilpailutekijänä. Vastuullisuuden arvioinnilla voidaan saada tietoa riskeistä ja mahdollisuuksista, jotka vaikuttavat potentiaalisesti tulevaisuudessa yrityksen taloudelliseen tulokseen vaikkapa myynnin tai kulujen muutoksen kautta.

Kestävyysriskeillä voi olla vaikutuksia rahoitustuotteiden tuottoon. Riskejä voi syntyä esimerkiksi yrityksistä, joiden taseessa on fossiilisia energiavarantoja tai yrityksistä, joiden liiketoiminta on voimakkaasti riippuvaista hiilestä. Riskejä voi laukaista pääomien uudelleen suuntautuminen tai regulaatio. Myös sään ääri-ilmiöt voivat aiheuttaa odottamattomia seurauksia yhtiöille esimerkiksi häiriintyneen tuotannon tai jakelun vuoksi. Riskejä voi niin ikään syntyä yrityksistä, jotka rikkovat yleisesti hyväksytyjä kansainvälisiä normeja, turmelevat ympäristöä, kohtelevat työntekijöitään kaltoin, tai syyllistyvät esimerkiksi korruptioon huonon hallinnonin

seurauksena. Riskeihin pyritään varautumaan esimerkiksi huomioimalla ESG-tekijät sijoitusanalyysissä ja päätöksen teossa, vaikuttamalla yrityksiin, poissulkemalla yrityksiä, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja tai yrityksiä, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/fi/vastuullisuus-ja-vaikuttavuus/> löydät tarkempaa tietoa, miksi ja miten S-Pankki ja S-Pankki Rahastoyhtiö toteuttavat vastuullista sijoittamista.

RAHASTOJEN KESTÄVYYSLUOKITTELU

Tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) mukaisesti olemme luokitelleet rahastomme kolmeen luokkaan kestävyystekijöiden huomioimisen suhteen,

1. rahastoihin, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia (8 artikla);
2. rahastoihin, joiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen (9 artikla); ja
3. rahastoihin, jotka eivät täytä edellä mainituille luokille asetettuja kriteerejä, mutta joiden sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskit.

Alla olevissa rahastokohtaisissa teksteissä käytetään termejä ESG ja YK Global Compact. ESG tulee englanninkielisistä sanoista Environmental, Social ja Governance, ja sillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä. YK:n Global Compact koostuu kymmenestä periaatteesta, jotka perustuvat Yhdistyneiden kansakuntien ("YK") ihmisoikeuksien yleismaailmalliseen julistukseen, kansainvälisen työjärjestön International Labour Organizationin työelämän perusperiaatteita ja -oikeuksia koskevaan julistukseen, YK:n Rion ympäristöä ja kehitystä koskevaan julistukseen sekä YK:n korruption vastaiseen yleissopimukseen. YK:n Global Compact -periaatteet edellyttävät mm. ihmisoikeuksien noudattamista, korruption vastaisia toimia sekä työelämän perusperiaatteiden ja ympäristöasioiden huomioimista.

S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake Sijoitusrahasto (8 artikla)

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia suosimalla vastuullisia yhtiöitä, hyödyntämällä poissulkua ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia. Osana vastuullisuusanalyysia arvioidaan yrityksen toimintaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvissä asioissa (ESG-asiat). Näitä ovat erityisesti yrityksen toiminnan ja tuotteiden CO2-päästöt, yritysten alttius ilmastonmuutokseen liittyville riskeille sekä se, auttavatko yrityksen valmistamat tuotteet tai palvelut ilmastonmuutoksen hillitsemisessä, vai ovatko ne omiaan pahentamaan sitä. Muita arvioitavia seikkoja ovat esimerkiksi liiketoiminnan eettiset käytännöt, yrityksessä toteutuvat työolot, omistajakontrollit sekä hallituksen ominaisuudet. ESG-asioita tarkastellaan joko suoraan tai osana ESG-luokituksia. Arvioinnissa keskitytään yritykselle relevanttien asioiden tarkasteluun. Relevantit asiat poikkeavat jonkin verran eri sektoreiden välillä. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka suoriutuvat ESG-asioissa toimialaansa nähden heikoiten.

Poissuljemme automaattisesti rahaston sijoituksista yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita tai viihdekäyttöön tarkoitettua kannabista, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitettua hiilestä sekä sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia syntyy hiilellä tuotetusta energiasta. Yhtiö voi kuitenkin välttää poissulkemisen, mikäli sillä on uskottava strategia hiiliriippuvuuden pienentämiseksi.

Vaikutamme yrityksiin, mikäli niiden toiminnassa on merkittäviä ESG-asioihin liittyviä puutteita. Mahdolliset omistajavaikuttamisen keinot ovat esimerkiksi äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttaminen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin ja julkinen keskustelu. Mikäli yrityksen toiminta ei ole linjassa YK:n Global Compact -periaatteiden kanssa, voimme vaikuttamisen lisäksi poissulkea yrityksen sijoituksistamme.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään pääsääntöisesti MSCI ESG Research LLC:n tuottamaa aineistoa ja tutkimusta. Tutkimus sisältää muun muassa yritysten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvää analyysiä, luokituksia ja pisteytyksiä. Lisäksi käytössämme on YK:n Global Compact -aloitteen toteutumisen seurantajärjestelmä. Muut seuraamamme indikaattorit ovat muun muassa yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määritettyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Seuraamme myös vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määritettyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Ympäristöpuolella seuraamme yhtiöiden CO₂-päästöjä eri mittaustavoilla. Seuraamme lisäksi sellaisten yhtiöiden lukumäärää rahastoissa, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta.

Rahaston vertailuarvoksi nimetty indeksi ei huomioi rahaston ESG-tavoitteita.

S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko Sijoitusrahasto ja S-Pankki Yrityslaina ESG Korko Sijoitusrahasto (8 artikla)

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia suosimalla vastuullisia yhtiöitä, hyödyntämällä poissulkua ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysiä. Osana vastuullisuusanalyysiä arvioidaan yrityksen toimintaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvissä asioissa (ESG-asiat). Näitä ovat erityisesti yrityksen toiminnan ja tuotteiden CO₂-päästöt, yritysten alttius ilmastonmuutokseen liittyville riskeille sekä se, auttavatko yrityksen valmistamat tuotteet tai palvelut ilmastonmuutoksen hillitsemisessä, vai ovatko ne omiaan pahentamaan sitä. Muita arvioitavia seikkoja ovat esimerkiksi liiketoiminnan eettiset käytännöt, yrityksessä toteutuvat työolot, omistajakontrollit sekä hallituksen ominaisuudet. ESG-asioita tarkastellaan joko suoraan tai osana ESG-luokituksia. Arvioinnissa keskitytään yritykselle relevanttien asioiden tarkasteluun. Relevantit asiat poikkeavat jonkin verran eri sektoreiden välillä. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka suoriutuvat ESG-asioissa toimialaansa nähden heikoiten.

Poissuljemme automaattisesti rahaston sijoituksista yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita tai viihdekäyttöön tarkoitettua kannabista, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitettusta hiilestä sekä sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia syntyy hiilellä tuotetusta energiasta. Yhtiö voi kuitenkin välttää poissulkemisen, mikäli sillä on uskottava strategia hiiliriippuvuuden pienentämiseksi.

Vaikutamme yrityksiin, mikäli niiden toiminnassa on merkittäviä ESG-asioihin liittyviä puutteita. Mahdolliset omistajavaikuttamisen keinot ovat esimerkiksi suora yhtiövaikuttaminen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin ja julkinen keskustelu. Mikäli yrityksen toiminta ei ole linjassa YK:n Global Compact -periaatteiden kanssa, voimme vaikuttamisen lisäksi poissulkea yrityksen sijoituksistamme.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään pääsääntöisesti MSCI ESG Research LLC:n tuottamaa aineistoa ja tutkimusta.

Tutkimus sisältää muun muassa yritysten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvää analyysiä, luokituksia ja pisteytyksiä. Lisäksi käytössämme on YK:n Global Compact -aloitteen toteutumisen seurantajärjestelmä. Muut seuraamamme indikaattorit ovat muun muassa yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määritettyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Seuraamme myös vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määritettyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Ympäristöpuolella seuraamme yhtiöiden CO₂-päästöjä eri mittaustavoilla. Seuraamme lisäksi sellaisten yhtiöiden lukumäärää rahastoissa, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta.

Rahaston vertailuarvoksi nimetty indeksi ei huomioi rahaston ESG-tavoitteita.

S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto ja S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake Sijoitusrahasto (8 artikla)

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia suosimalla vastuullisia yhtiöitä, hyödyntämällä poissulkua ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysiä. Osana vastuullisuusanalyysiä arvioidaan yrityksen toimintaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvissä asioissa (ESG-asiat). Näitä ovat erityisesti yrityksen toiminnan ja tuotteiden CO₂-päästöt, yritysten alttius ilmastonmuutokseen liittyville riskeille sekä se, auttavatko yrityksen valmistamat tuotteet tai palvelut ilmastonmuutoksen hillitsemisessä, vai ovatko ne omiaan pahentamaan sitä. Muita arvioitavia seikkoja ovat esimerkiksi liiketoiminnan eettiset käytännöt, yrityksessä toteutuvat työolot, omistajakontrollit sekä hallituksen ominaisuudet. ESG-asioita tarkastellaan joko suoraan tai osana ESG-luokituksia. Arvioinnissa keskitytään yritykselle relevanttien asioiden tarkasteluun. Relevantit asiat poikkeavat jonkin verran eri sektoreiden välillä. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka suoriutuvat ESG-asioissa toimialaansa nähden heikoiten.

Poissuljemme automaattisesti rahaston sijoituksista yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita tai viihdekäyttöön tarkoitettua kannabista, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitettusta hiilestä sekä sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia syntyy hiilellä tuotetusta energiasta. Yhtiö voi kuitenkin välttää poissulkemisen, mikäli sillä on uskottava strategia hiiliriippuvuuden pienentämiseksi.

Vaikutamme yrityksiin, mikäli niiden toiminnassa on merkittäviä ESG-asioihin liittyviä puutteita. Mahdolliset omistajavaikuttamisen keinot ovat esimerkiksi äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttaminen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin ja julkinen keskustelu. Mikäli yrityksen toiminta ei ole linjassa YK:n Global Compact -periaatteiden kanssa, voimme vaikuttamisen lisäksi poissulkea yrityksen sijoituksistamme.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään pääsääntöisesti MSCI ESG Research LLC:n tuottamaa aineistoa ja tutkimusta. Tutkimus sisältää muun muassa yritysten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvää analyysiä, luokituksia ja pisteytyksiä. Lisäksi käytössämme on YK:n Global Compact -aloitteen toteutumisen seurantajärjestelmä. Muut seuraamamme indikaattorit ovat muun muassa yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määritettyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Seuraamme myös vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen

liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Ympäristöpuolella seuraamme yhtiöiden CO2-päästöjä eri mittaustavoiilla. Seuraamme lisäksi sellaisten yhtiöiden lukumäärää rahastoissa, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta.

S-Pankki Passiivinen Eurooppa ESG Osake -rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR -indeksi ja S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake -rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD -indeksi. Edellä mainittujen indeksien tavoitteena on torjua ilmastonmuutokseen liittyviä riskejä ja lisäksi ne huomioivat myös Pariisin ilmastositomuksessa asetetut ilmaston lämpenemistä koskevat pitkän aikavälin tavoitteet. Indeksien laskemiseen käytettävät menetelmät ovat saatavilla rahastoyhtiöstä tai osoitteesta <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

S-Pankki Eurooppa Osake Sijoitusrahasto, S-Pankki Fennon Osake Sijoitusrahasto, S-Pankki Lyhyt Korko Sijoitusrahasto, S-Pankki Kasvatavat Taloudet Osake Sijoitusrahasto ja S-Pankki USA Osake Sijoitusrahasto (8 artikla)

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä poissulkuja ja vaikuttamalla yritysten toimintaan. Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysiä. Osana vastuullisuusanalyysiä arvioidaan yrityksen toimintaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvissä asioissa (ESG-asiat). Nämä ovat erityisesti yrityksen toiminnan ja tuotteiden CO2-päästöt, yritysten alttius ilmastonmuutokseen liittyville riskeille sekä se, auttavatko yrityksen valmistamat tuotteet tai palvelut ilmastonmuutoksen hillitsemisessä, vai ovatko ne omiaan pahentamaan sitä. Muita arvioitavia seikkoja ovat esimerkiksi liiketoiminnan eettiset käytännöt, yrityksessä toteutuvat työlöt, omistajakontrollit sekä hallituksen ominaisuudet. ESG-asioita tarkastellaan joko suoraan tai osana ESG-luokituksia. Arvioinnissa keskitytään yritykselle relevanttien asioiden tarkasteluun. Relevantit asiat poikkeavat jonkin verran eri sektoreiden välillä.

Poissuljemme automaattisesti rahaston sijoituksista yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita tai viihdekäyttöön tarkoitettua kannabista, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitettusta hiilestä sekä sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia syntyy hiilellä tuotetusta energiasta. Yhtiö voi kuitenkin välttää poissulkemisen, mikäli sillä on uskottava strategia hiiliriippuvuuden pienentämiseksi.

Vaikutamme yrityksiin, mikäli niiden toiminnassa on merkittäviä ESG-asioihin liittyviä puutteita. Mahdolliset omistajavaikuttamisen keinot ovat esimerkiksi äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttaminen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin ja julkinen keskustelu. Mikäli yrityksen toiminta ei ole linjassa YK:n Global Compact -periaatteiden kanssa, voimme vaikuttamisen lisäksi poissulkea yrityksen sijoituksistamme.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään pääsääntöisesti MSCI ESG Research LLC:n tuottamaa aineistoa ja tutkimusta. Tutkimus sisältää muun muassa yritysten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvää analyysiä, luokituksia ja pisteytyksiä. Lisäksi käytämme on YK:n Global Compact -aloitteen toteutumisen seurantarjestelmä. Muut seuraamamme indikaattorit ovat muun muassa yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Seuraamme myös vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Ympäristöpuolella seuraamme yhtiöiden CO2-päästöjä eri mittaustavoiilla. Seuraamme lisäksi sellaisten

yhtiöiden lukumäärää rahastoissa, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta.

Mikäli rahastolle on nimetty indeksi, ei indeksi huomioi rahaston ESG-tavoitteita.

S-Pankki Varainhoito 30 Sijoitusrahasto, S-Pankki Varainhoito 50 Sijoitusrahasto, S-Pankki Varainhoito 70 Sijoitusrahasto, S-Pankki Varainhoito 100 Sijoitusrahasto ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 100 Sijoitusrahasto (8 artikla)

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto huomioi kestävyysriskit sijoituspäätöksissä ja arvioi sijoituskohteiden vastuullisuutta. Rahasto sijoittaa pääasiassa muihin S-Pankki Rahastoyhtiön hallinnoimiin osake- ja korkorahastoihin, ja niissä noudatetaan S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Sijoituskohteena olevien S-Pankki Rahastoyhtiön hallinnoimien osake- ja korkorahastojen sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysiä. Osana vastuullisuusanalyysiä arvioidaan yrityksen toimintaa lukuisissa ESG-asioissa, kuten esimerkiksi CO2-päästöissä, yrityksen valmistamien tuotteiden hiilijalanjäljessä, yritysten alttudessa ilmastonmuutokseen, puhtaan energian mahdollisuuksissa, liiketoiminnan etiikassa, omistajakontrolleissa, työoloissa ja hallituksen ominaisuuksissa. ESG-asioita tarkastellaan joko suoraan tai osana ESG-luokituksia. Arvioinnissa keskitytään relevanttien asioiden tarkasteluun. Relevantit asiat poikkeavat jonkin verran eri sektoreiden välillä.

Sijoituskohteena olevat S-Pankki Rahastoyhtiön hallinnoimat osake- ja korkorahastot poissulkevat automaattisesti yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita tai viihdekäyttöön tarkoitettua kannabista, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitettusta hiilestä sekä sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia syntyy hiilellä tuotetusta energiasta. Yhtiö voi kuitenkin välttää poissulkemisen, mikäli sillä on uskottava strategia hiiliriippuvuuden pienentämiseksi.

Lisäksi sijoituskohteena olevat S-Pankki Rahastoyhtiön hallinnoimat osake- ja korkorahastot huomioivat ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet vaikuttamalla yritysten toimintaan. Mahdolliset omistajavaikuttamisen keinot ovat esimerkiksi äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttaminen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin ja julkinen keskustelu. Mikäli yrityksen toiminta ei ole linjassa YK:n Global Compact -periaatteiden kanssa, voidaan vaikuttamisen lisäksi poissulkea yritys rahaston sijoituksista.

Edellyttämme kaikilta sijoituskohteena olevilta aktiivisilta korko- ja osakerahastojen varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista. Tällä varmistamme tietyn vastuullisuuden tason myös ulkopuolisissa rahastoissa. Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumisen arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään pääsääntöisesti MSCI ESG Research LLC:n tuottamaa aineistoa ja tutkimusta. Tutkimus sisältää muun muassa yritysten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvää analyysiä, luokituksia ja pisteytyksiä. Lisäksi käytössämme on YK:n Global Compact -aloitteen toteutumisen seurantarjestelmä. Muut seuraamamme indikaattorit ovat muun muassa yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Seuraamme myös vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Ympäristöpuolella seuraamme yhtiöiden CO2-päästöjä eri mittaustavoiilla. Seuraamme lisäksi sellaisten yhtiöiden

lukumäärää rahastoissa, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta.

Mikäli rahastolle on nimetty indeksi, ei indeksi huomioi rahaston ESG-tavoitteita.

S-Pankki Toimitila Erikoissijoitusrahasto (8 artikla)

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla kestävyysriskit sijoituspäätöksissä ja arvioimalla sijoituskohteiden vastuullisuutta. Sijoituskohteet valitaan huolellisesti ja osana due diligence -prosessia käydään läpi rakennuksen tekninen kunto sekä keskeiset vastuullisuuteen liittyvät asiat, kuten muuntojoustavuus, energiatehokkuus sekä kohteen kehityspotentiaali. Kun kiinteistö siirtyy osaksi portfoliota, seurataan sen teknistä ja taloudellista tilannetta kuukausittain.

Haluamme tehdä ympäristötietoisia valintoja, joten huolehdimme, että rahaston kiinteistökantaa hallitaan kestävästi. Erityisesti energiatehokkuuden ja kierrätyksen edistäminen sekä sitä kautta ilmastopäästöjen vähentäminen ovat strategisia valintojamme ympäristövastuun edistämiseksi. Rahasto investoi käytännön ratkaisuihin, kuten kiinteistötekniisiin järjestelmiin, tilojen käyttöikä pidentävään modernisointiin ja energiamuotoihin, jotka pienentävät hiilijalanjälkeä, elinkaarikustannuksia, käyttö- ja ylläpitokuluja sekä kulutusta. Lisäksi pyrimme hallitusti kasvattamaan salkun kiinteistöjen sertifioitujen kohteiden lukumäärää (esimerkiksi LEED ja BREEAM). Sertifioineilla pyritään edistämään kiinteistöjen teknisten järjestelmien ja prosessien ympäristöystävällisempiä ratkaisuja.

Rahasto pyrkii edistämään yhteiskunnallista hyvinvointia tarjoamalla turvallisia ja terveellisiä tiloja vuokralaisilleen. Lisäksi rahasto huomioi vuokralaiset muun muassa laatimalla vuokralaisille tyytyväisyyteen sekä vastuullisuusteemoihin liittyviä kyselyitä, joiden avulla voidaan varmistaa vuokralaisten tyytyväisyys sekä huomioida vastuullisuusteemoihin liittyvät toiveet. Vuokralaisvalinnoissa rahasto suosii vastuullisesti operoivia yrityksiä ja organisaatioita.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään muun muassa tietoa rahastojen omistamien kohteiden sähkön, veden ja lämmön kulutuksesta, energian päästöistä sekä kierrätysasteesta. Rahasto raportoi edellä mainittujen indikaattorien tuloksista vuosittain vastuullisuusraportissaan.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahasto (8 artikla)

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto huomioi kestävyysriskit sijoituspäätöksissä ja arvioi sijoituskohteiden vastuullisuutta. Rahaston tavoitteena on esimerkiksi hillitä ilmastonmuutosta investoimalla energiatehokkaisiin rakennuksiin ja parantamalla omistettujen kohteiden energiatehokkuutta sekä pienentämällä hiilijalanjälkeä.

Rahaston kiinteistökanta on varsin uutta ja sitä ylläpidetään ja kehitetään jatkuvasti. Lisäksi etsitään aktiivisesti keinoja energiatehokkuuden parantamiseksi sekä keinoja vedenkulutuksen vähentämiseksi. Mittaamme ja seuraamme kiinteistöjen kulutustrendejä (sähkö, lämpöenergia, vesi) ja ohjaamme vuokralaisten kulutusta pienempään investoimalla käyttöä optimoivaan tekniikkaan ja lämmitysmuotoihin.

Tällä vähennetään ympäristökuormituksen lisäksi myös energiankulutuksen kustannuksia. Rahasto edistää jätteiden kierrätysasteen parantamista mahdollistamalla asukkaiden kattavan kierrätysasteen ja lisäämällä muovinkeräysmahdollisuutta. Lisäksi rahasto mittaa toteutuneen jätteen määrän 100-prosenttisesti omistetuissa kohteissa.

Rahasto huomioi vuokralaiset muun muassa laatimalla vuokralaisille tyytyväisyyskyselyitä sekä vastuullisuusteemoihin liittyviä kyselyitä, joiden avulla voidaan varmistaa vuokralaisten tyytyväisyys sekä huomioida vastuullisuusteemoihin liittyvät toiveet.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään muun muassa tietoa rahastojen omistamien kohteiden sähkön, veden ja lämmön kulutuksesta sekä kierrätysasteesta. Rahasto tekee myös hiilijalanjälkilaskentaa kaukolämmön sekä sähkön osalta. Rahasto raportoi edellä mainittujen indikaattorien tuloksista vuosittain vastuullisuusraportissaan.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

S-Pankki Metsä Erikoissijoitusrahasto (8 artikla)

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto huomioi kestävyysriskit sijoituspäätöksissä ja arvioi sijoituskohteiden vastuullisuutta. Rahaston tavoitteena on esimerkiksi lisätä metsien hiilinielua, luonnon monimuotoisuutta sekä monipuolistaa metsien virkistyskäyttöä.

Rahasto hakkaa metsiään pitkällä aikajänteellä kasvua vähemmän, jolloin metsät toimivat hiilinieluinä. Kasvua tehostetaan hyvällä ja oikea-aikaisella metsänhoidolla sekä tarvittaessa muun muassa metsiä lannoittamalla. Rahasto pyrkii lisäämään uutta hiilinielua metsittämällä metsän kasvatukseen soveltuvia aloja. Rahaston kaikki Suomessa sijaitsevat metsät ovat PEFC- ja FSC-sertifioituja. Metsäsertifiointi on tae laillisesta ja kestävästä metsienkäytöstä ja sillä varmistetaan, että metsiä hoidetaan laajan sidosryhmäjoukon yhteisesti sopimien monimuotoisuus- ja ympäristövaatimusten mukaisesti. FSC-sertifiointi edellyttää myös, että vähintään 5 % sertifikaatin alla olevista metsistä on vapaaehtoisesti jätetty talouskäytön ulkopuolelle ja toiset 5 % on erityishakkuiden ja hoitotoimenpiteiden piirissä (esim. jatkuva kasvatus).

Rahasto vuokraa metsätiloja tuulivoimaloille ja osallistuu siten laajemmin ilmastotaloksiin. Rahasto mahdollistaa metsien virkistyskäytön jokamiehenoikeuksia laajemmin muun muassa vuokraamalla tilojen metsästysoikeuksia paikallisille metsästyseuroille ja tarjoamalla mahdollisuuksia rakentaa retkeily- ja vaellusreitit rahaston omistamille maille.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään muun muassa PEFC™- ja FSC® -standardeja, koska metsäsertifikaateilla pystytään osoittamaan, että rahasto hoitaa metsiänsä kestävä metsänhoidon periaatteita noudattaen ja luonnon monimuotoisuutta ylläpitäen. Vuodesta 2020 alkaen kaikki rahaston Suomessa sijaitsevat metsät on auditoitu ja siirretty tuplasertifiointiin, eli metsät sertifioidaan niin PEFC- kuin FSC-standardeihin. Sertifiointien kautta rahaston metsiin kohdistuu vuosittain riippumattoman arvioijan suorittama tarkastus. Auditoinneilla varmennetaan metsässä tehtävien toimenpiteiden vastuullisuus. Lisäksi rahasto mittaa muun muassa seuraavia indikaattoreita vuosittain ja raportoi niistä vastuullisuusraportilla: pystypuuston hiilivarasto, metsän vuotuinen hiililitase, keskimääräinen vuotuinen metsän hiilinielu Suomessa ja keskimääräinen vuotuinen hiilivaikutus Suomessa.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

S-Pankki Fossiiliton Eurooppa ESG Osake Sijoitusrahasto (9 artikla)

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia sijoittamalla yhtiöihin, joiden hiilijalanjälki on matala ja yhtiöt ovat neutraalissa tai positiivisessa asemassa, kun yhteiskunnat siirtyvät kohti vähähiilisyyttä. Rahasto poissulkee sijoituksistaan S-Pankin Varallisuudenhoitoliikeytoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisten poissulkujen lisäksi kaikki fossiilisen energian tuottajat, fossiilisten energianlähteiden varantoja omistavat yhtiöt sekä sellaiset sähköntuotantoon keskittyvät yhtiöt, jotka käyttävät tuotannossa fossiilisia polttoaineita. Lisäksi varmistetaan, etteivät rahaston sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa muille tiedonantoasetuksen mukaisille ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

Rahaston hiilijalanjälki on vähintään 50 % pienempi verrattuna eurooppalaisen yleisen osakemarkkinan hiilijalanjälkeen. Hiilijalanjälkeä kuvataan CO2e-intensiteetin painotetulla keskiarvolla. Neutraalissa asemassa olevissa yhtiöiden osalta

varmistetaan, että hiili-intensiteetti on absoluuttisesti tai toimialaansa nähden matala.

Rahasto painottaa ratkaisujen tuottajia. Ratkaisun tuottajat ovat sellaisia yhtiötä, joiden valmistamat tuotteet tai palvelut edesauttavat ilmastonmuutoksen hidastamisessa. Tällaiset tuotteet tai palvelut voivat liittyä esimerkiksi vihreään rakentamiseen, uusiutuvaan energiaan, energiatehokkuuteen ja kestävään vedenkäyttöön. Osana vastuullisuusanalyysiä arvioidaan yrityksen toimintaa lukuissa ESG-asioissa. Näitä ovat erityisesti CO₂-päästöt, yrityksen valmistamien tuotteiden hiilijalanjälki, yritysten alttius ilmastonmuutokselle sekä se, auttavatko yrityksen tuottamat laitteet tai palvelut ilmastonmuutoksen hillitsemisessä, vai ovatko ne omiaan pahentamaan sitä. Muita arvioitavia seikkoja ovat esimerkiksi liiketoiminnan eettisyys, omistajakontrollit, hallituksen ominaisuudet ja työolot. ESG-asioita tarkastellaan joko suoraan tai osana ESG-luokitusta. Arvioinnissa keskitytään relevanttien asioiden tarkasteluun. Relevantit asiat poikkeavat jonkin verran eri sektoreiden välillä.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien ja rahaston kestävyystavoitteen toteutumisen arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään pääsääntöisesti MSCI ESG Research LLC:n tuottamaa aineistoa ja tutkimusta. Tutkimus sisältää muun muassa yritysten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvää analyysiä, luokituksia ja pisteytyksiä. Lisäksi käytössämme on YK:n Global Compact -aloitteen toteutumisen seurantarjestelmä.

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI Europe ClimateParis Aligned Net EUR -indeksi, joka huomioi rahaston ESG-tavoitteet. Vertailuindeksi poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä esimerkiksi siten, että sen tavoitteena on torjua ilmastonmuutokseen liittyvä riskiä ja lisäksi se huomioi myös Pariisin ilmastopöytäkirjassa asetetun ilmaston lämpenemistä koskevat pitkän aikavälin tavoitteet. Indeksien laskemiseen käytettävät menetelmät ovat saatavilla rahastoyhtiöstä tai osoitteesta <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

S-Pankki Uudistava Maatalous Erikoissijoitusrahasto (9 artikla)

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia tiedonantoasetuksen 9 artiklan mukaisesti. Rahasto pyrkii muun muassa edistämään ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista, kestävää maan käyttöä sekä luonnon monimuotoisuuden suojelua. Sijoitukset edistävät myös yhteiskunnallisia tavoitteita parantamalla maataloustuotannon kannattavuutta ja ruokahuollon omavaraisuutta sekä pienentämällä yrittäjän taloudellisia riskejä.

Rahasto pyrkii edistämään ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sitomalla hiiltä maaperään. Hiilen sitoutumista maaperään tehostetaan mm. monipuolisella viljelykierroilla, ympärivuotisella kasvipeitteellä (monilajiset aluskasvustot, kerääjäkasvit, monivuotiset nurmet), vesitaloutta parantamalla sekä muokkausta minimoimalla. Rahasto skaalaa merkittävästi uudistavaa maanviljelyä ja siten edesauttaa maanviljelyn transiitiota päästölähteestä hiilinieluksi. Lisäksi sijoituksilla pyritään pienentämään ilmastovaikutusta mm. käyttämällä kierrätettyjä tuotteita (esim. kierrätettyä kipsiä tai teollisuudesta tulevia typpipitoisia materiaaleja lannoitteiden sijaan) neitseellisten tuotteiden korvaajina.

Rahasto määrittää sijoituskohteita koskevat uudistavan maatalouden periaatteiden mukaiset viljelytoimenpiteet maatalousyrittäjien kanssa tehtävissä maankäytösopimuksissa. Toimenpiteiden toteuttaminen on edellytys vuokrasopimuksen jatkumiselle.

Sijoituskohteena olevat tilat raportoivat vähintään vuositasolla toimintoistaan ja raporteja käytetään sekä uudistavan maatalouden toimien toteutumisen seurantaan että toiminnan ohjaamiseen. Tällä hetkellä ei ole olemassa mittausmenetelmiä laajempien pelto- ja metsätilojen hiilintaseen mittaamiseen. Seuraamme ja pyrimme tukemaan uudentyyppisten mittausmenetelmien kehittämistä. Rahasto tukee edellä mainituilla toiminnallaan Pariisin ilmastopöytäkirjan tavoitteiden

saavuttamista. Pariisin ilmastopöytäkirjassa ei asetettu maakohtaisia tavoitteita päästöjen vähentämiseksi, joten ei ole mahdollista tehdä tarkkaa arviota rahaston toimenpiteiden positiivisten ilmastovaikutusten suhteesta Pariisin sopimuksen tavoitteisiin.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa.

S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahasto (9 artikla)

Rahaston tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia sijoittamalla yhtiöihin, joiden hiilijalanjälki on matala ja yhtiöt ovat neutraalissa tai positiivisessa asemassa, kun yhteiskunnat siirtyvät kohti vähähiilisyttä. 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.

Rahasto painottaa ratkaisujen tuottajia. Ratkaisujen tuottajat ovat sellaisia yhtiötä, joiden valmistamat tuotteet tai palvelut edesauttavat ilmastonmuutoksen hidastamisessa. Tällaiset tuotteet tai palvelut voivat liittyä esimerkiksi vihreään rakentamiseen, uusiutuvaan energiaan, energiatehokkuuteen ja kestävään vedenkäyttöön. Osana vastuullisuusanalyysiä arvioidaan yrityksen toimintaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvissä asioissa (ESG-asiat). Näitä ovat erityisesti yrityksen toiminnan ja tuotteiden CO₂-päästöt, yritysten alttius ilmastonmuutokseen liittyville riskeille sekä se, auttavatko yrityksen valmistamat tuotteet tai palvelut ilmastonmuutoksen hillitsemisessä, vai ovatko ne omiaan pahentamaan sitä. Muita arvioitavia seikkoja ovat esimerkiksi liiketoiminnan eettiset käytännöt, yrityksessä toteutuvat työolot, omistajakontrollit sekä hallituksen ominaisuudet. ESG-asioita tarkastellaan joko suoraan tai osana ESG-luokitusta. Arvioinnissa keskitytään yritykselle relevanttien asioiden tarkasteluun. Relevantit asiat poikkeavat jonkin verran eri sektoreiden välillä.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien ja rahaston kestävyystavoitteen toteutumisen arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään pääsääntöisesti MSCI ESG Research LLC:n tuottamaa aineistoa ja tutkimusta. Tutkimus sisältää muun muassa yritysten ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvää analyysiä, luokituksia ja pisteytyksiä. Lisäksi käytössämme on YK:n Global Compact -aloitteen toteutumisen seurantarjestelmä.

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net -tuottoindeksi, joka huomioi rahaston kestävyystavoitteet. Vertailuindeksi poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä esimerkiksi siten, että sen tavoitteena on torjua ilmastonmuutokseen liittyvä riskiä ja lisäksi se huomioi myös Pariisin ilmastopöytäkirjassa asetetun ilmaston lämpenemistä koskevat pitkän aikavälin tavoitteet. Indeksien laskemiseen käytettävät menetelmät ovat saatavilla rahastoyhtiöstä tai osoitteesta <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

Muut rahastot

Seuraavien rahoitustuotteiden sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä: S-Pankki Euro Valtionlaina Korke Sijoitusrahasto, S-Pankki European Private Credit Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Global Private Assets Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korke Sijoitusrahasto, S-Pankki Kiinteistövarainhoito Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Korkovarainhoito Erikoissijoitusrahasto, S-Pankki Tontti Erikoissijoitusrahasto ja S-Pankki Varainhoito Säästäjä 10 Sijoitusrahasto. Edellä mainittujen rahastojen sijoituspäätöksissä huomioidaan kuitenkin kestävyysriskit.

ENNEN SOPIMUSTA ANNETTAVAT KESTÄVYYSTIEDOT

Lisätietoja ympäristöllisiä ja/tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia edistävien rahastojen ja kestäviä sijoituksia tekevien rahastojen kestävyystavoitteista ja ominaisuuksista löydät rahastokohtaisista ennen sopimusta annettavista kestävyystiedoista. Edellä mainitut asiakirjat löydät tämän rahastoesitteen liitteenä sivulta 38 alkaen.

SIJOITUSRAHASTON JA OSUUDENOMISTAJIEN VEROTUS (2024)

YLEISTÄ

Suomeen rekisteröidyt sijoitusrahastot ovat Suomessa tuloverosta vapaita yhteisöjä. Rahasto ei maksa veroa Suomessa syntyneistä luovutusvoitoista tai Suomesta saaduista osingoista ja korkotuloista. Ulkomailta saaduista osinko- ja korkotuloista sijoitusrahasto maksaa sovellettavan verosopimuksen mukaisen lähdeveron.

Rahasto-osuuden lunastuksen tai vaihdon yhteydessä rahastosijoittajalle voi syntyä luovutusvoittoa tai -tappiota. Luovutusvoitto on Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle pääomatuloa, josta maksetaan pääomatulovero (vuonna 2024 30 %, yli 30 000 euron ylittävästä osasta 34 %).

Omaisuuksien luovutuksesta syntyneet tappiot vähennetään omaisuuden luovutuksesta saadusta voitosta verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuotena sitä mukaa kuin voittoa kertyy. Luonnollisen henkilön ja kuolinpesän verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, joka jää vähentämättä omaisuuden luovutuksesta saadusta voitosta, vähennetään puhtaasta pääomatulosta ennen muita pääomatuloista tehtäviä vähennyksiä.

Luonnollisen henkilön ja kotimaisen kuolinpesän saama omaisuuden luovutusvoitto ei ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Vastaavasti omaisuuden luovutustappio ei ole vähennyskelpoinen, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa. Sijoitusrahaston tuotto-osuuksille maksamasta tuotosta rahastoyhtiö pidättää Suomessa yleisesti verovelvolliselta luonnolliselta henkilöltä ja kotimaiselta kuolinpesältä ennakonpidätyksen (vuonna 2024 30 %).

VEROILMOITUS

Rahastoyhtiö ilmoittaa mm. rahasto-osuuksien omistustiedot vuosittain veroviranomaisille. Osuudenomistaja saa verottajalta esitetyt veroilmoituksen, joka osuudenomistajan on tarkistettava ja ilmoitettava verottajalle siinä havaitsemansa virheellisyydet ja puutteet. Osuudenomistajan on itse ilmoitettava tarvittaessa verottajalle luovutusvoitot ja -tappiot.

Tarkemmat tiedot ja kulloinkin sovellettavat verokannat löytyvät osoitteesta www.vero.fi.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesitteen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI ASUNTO ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
7437002B6284QFGMEC22

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahaston tavoitteena on esimerkiksi hillitä ilmastonmuutosta investoimalla energiatehokkaisiin rakennuksiin ja parantamalla omistettujen kohteiden energiatehokkuutta sekä pienentämällä hiilijalanjälkeä.

Rahaston kiinteistökantha on varsin uutta ja sitä ylläpidetään ja kehitetään jatkuvasti. Lisäksi etsitään aktiivisesti keinoja energiatehokkuuden parantamiseksi sekä keinoja vedenkulutuksen vähentämiseksi. Mittaamme ja seuraamme kiinteistöjen kulutustrendejä (sähkö, lämpöenergia, vesi) ja ohjaamme vuokralaisten kulutusta pienempään investoimalla käyttöä optimoivaan tekniikkaan ja lämmitysmuotoihin. Tällä vähennetään ympäristökuormituksen lisäksi myös energiankulutuksen kustannuksia.

Rahasto edistää jätteiden kierrätysasteen parantamista mahdollistamalla asukkaiden kattavan kierrätysasteen ja lisäämällä muovinkeräysmahdollisuutta.

Rahasto edistää myös yhteiskunnallisia ominaisuuksia muun muassa laatimalla vuokralaisille tyytyväisyyskyselyitä sekä vastuullisuusteemoihin liittyviä kyselyitä, joiden avulla voidaan varmistaa vuokralaisten tyytyväisyys sekä huomioida vastuullisuusteemoihin liittyvät toiveet.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään muun muassa tietoa rahastojen omistamien kohteiden sähkön, veden ja lämmön kulutuksesta sekä kierrätysasteesta. Rahasto tekee myös hiilijalanjälkilaskentaa kaukolämmön sekä sähkön osalta. Lisäksi rahasto mittaa toteutuneen jätteen määrän 100-prosenttisesti omistetuissa kohteissa.

Rahasto raportoi edellä mainittujen indikaattorien tuloksista vuosittain vastuullisuusraportissaan.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, on ilmastomuutoksen hillintä. Kestäväksi sijoitukseksi katsotaan ne sijoitukset, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, että ne eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristölliselle tai yhteiskunnalliselle sijoitustavoitteelle. Tämä varmistetaan muun muassa tekemällä sijoituskohteisiin tarkistuksia ennen sijoittamista ja omistusaikana sekä huomioimalla pääsiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit, koska on määriteltä, että nämä indikaattorit aiheuttavat aina haitallisia vaikutuksia. Mikäli sijoituskohteen katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa ei sitä pidetä kestäväenä.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Rahastoa koskevat relevantit indikaattorit ovat energiatehottoman kiinteistövarallisuuden osuus sekä sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason vuosittain. Seurattavat indikaattorit on lueteltu jäljempänä kysymyksen ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääsialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?” yhteydessä.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Pääsiallisilla 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.

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

Rahasto sijoittaa lähtökohtaisesti vain sellaisiin yhtiöihin, joiden tarkoituksena on omistaa kiinteistöjä. Varmistamme ja seuraamme, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat yleisesti hyväksytyjä kansainvälisiä normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



OTETAANKO TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA HUOMIOON PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?

Kyllä

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

Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen sekä energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus.

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

Tiedot pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimista kestävyystekijöihin raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIOJITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia edistetään huomioimalla kestävyysriskit sijoituspäätöksissä, arvioimalla sijoituskohteiden vastuullisuutta sekä ohjaamalla käytönaikaista toimintaa. Rahasto huomioi kestävyysriskit ja -mahdollisuudet investointi- ja rakennusvaiheessa muun muassa laatimalla kattavat due diligence-selvitykset ja selvittämällä mahdollisuudet uusiutuvan energian tuotantoon. Lisäksi rahasto seuraa ja ohjaa kiinteistöjen toimintoja pienentääkseen käytönaikaista ympäristökuormitusta ja varmistaakseen vuokralaisten tyytyväisyyden.

- Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan aina kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevissa kiinteistöyhtiöissä noudatetaan kansainvälisiä normeja.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Arvioimme säännöllisesti rahaston omistamien yhtiöiden hyvien hallintotapojen noudattamista keräämällä tietoa sijoituskohteena olevista yhtiöistä. Rahasto omistaa pääsääntöisesti kokonaisuudessaan sijoituskohteena olevat yhtiöt ja se edellyttää hyvien hallintotapojen noudattamista niissä sekä vähemmistö-omisteisissa kohteissa. Rahasto omistaa pääsääntöisesti vain sellaisia yhtiöitä, joiden tarkoituksena on kiinteistöjen omistaminen. Edellä mainituilla yhtiöillä ei ole työntekijöitä.



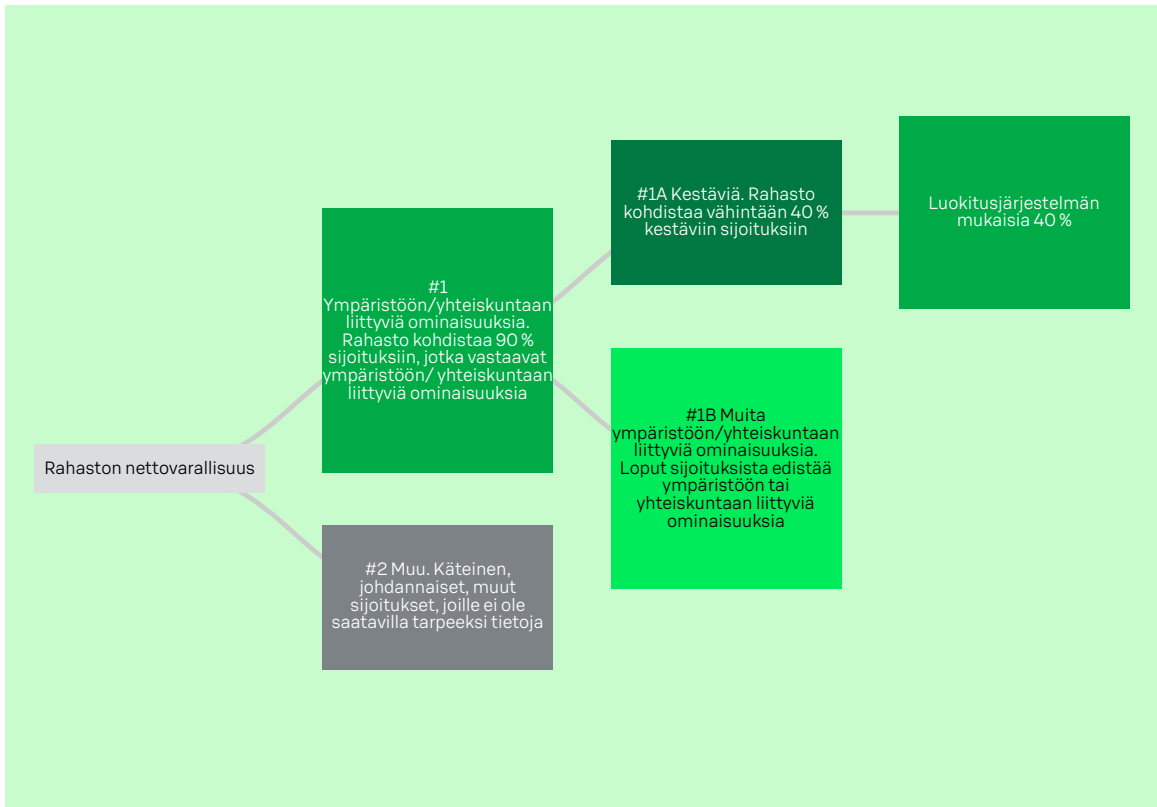
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja vähintään 40 % sijoituksistaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

Varojen allokointi kuvaa tietyihin 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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Kaikki rahaston kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

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

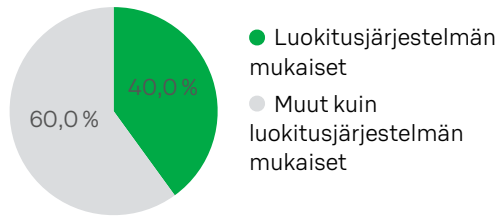
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

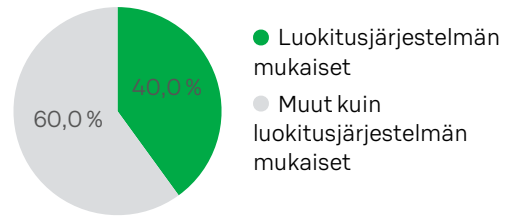
Ei

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



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



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

Kaikki rahaston kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, rahasto voi kuitenkin tehdä sellaisia sijoituksia, jotka edistävät yhteiskunnallista tavoitetta.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN ”#2 MUU”, MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI EUROOPPA OSAKE SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700A8IA2RDZB3GO51

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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, toiminnat, 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 tähtäviä 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 raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



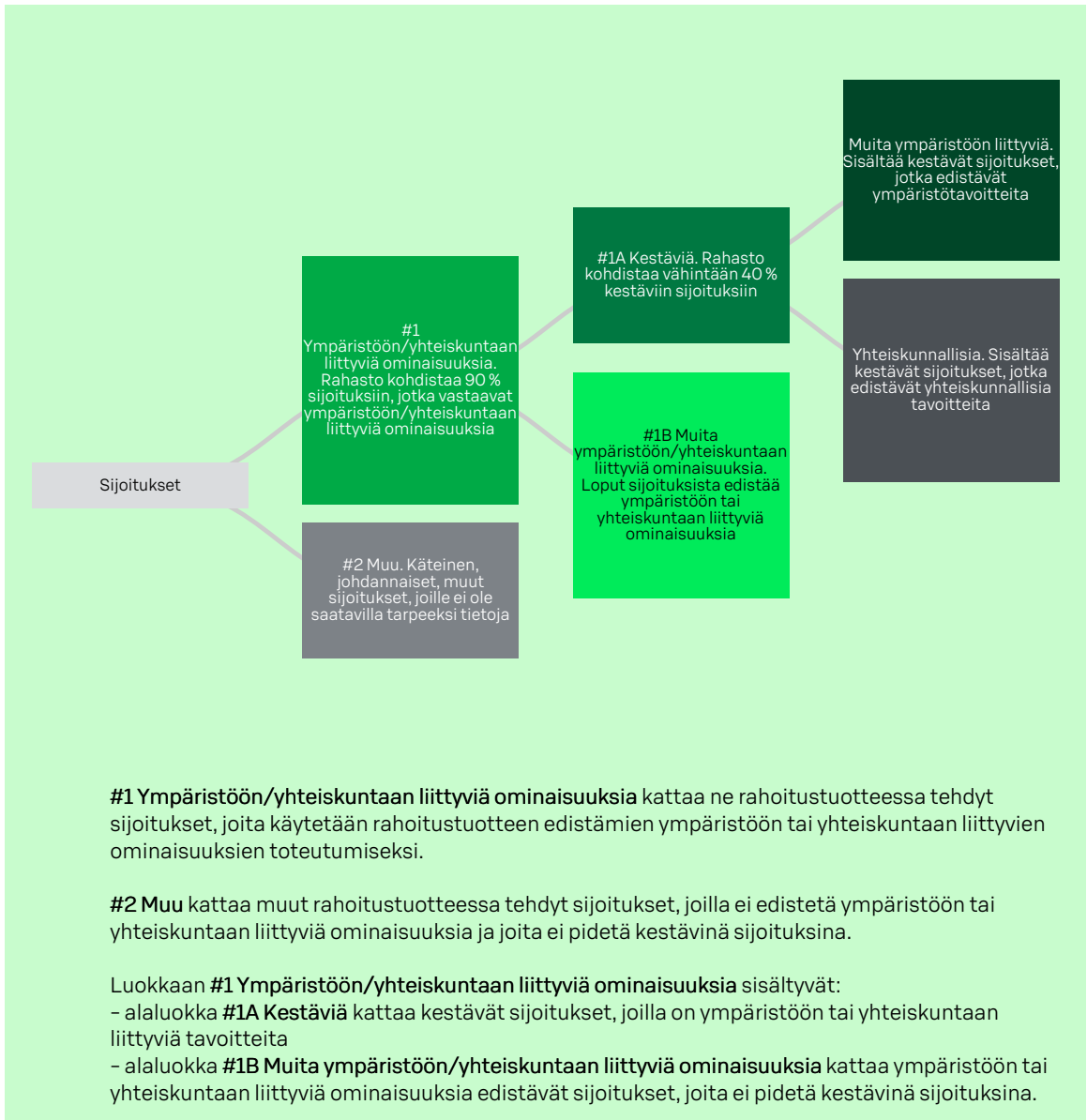
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita

- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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?

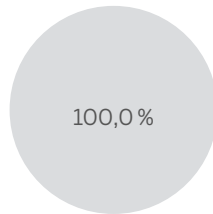
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

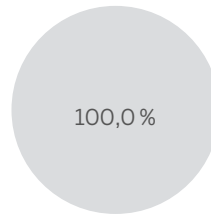
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI FENNO OSAKE SIOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700WA7TU7OTAKAU33

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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

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.



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitasolla 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



OTETAANKO TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA HUOMIOON PÄÄSIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?

Kyllä

Tämän tuotteen osalta seurataan pakollisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita kvartaaleittain. Pääsialliset haitalliset vaikutukset otetaan huomioon poissulkemalla, vaikuttamalla ja varmistamalla että sijoituskohteet noudattavat kansainvälisiä normeja. 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, toiminnat, 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 tähtäviä aloitteita sekä ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute.

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

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjassa.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



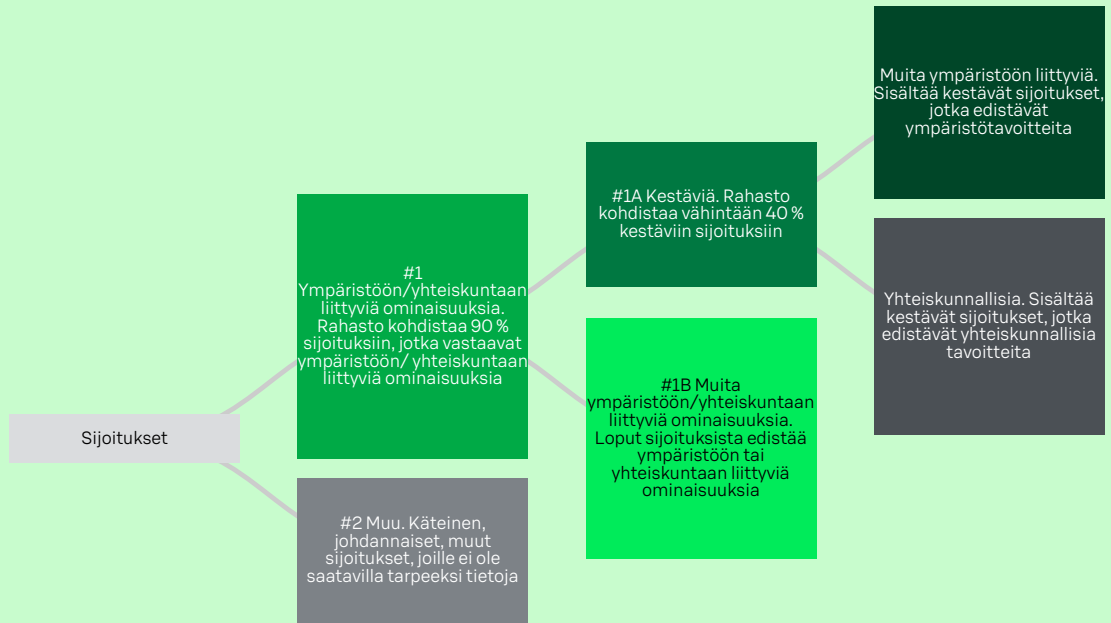
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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?

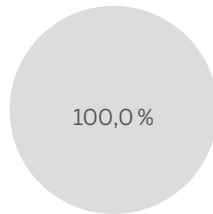
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

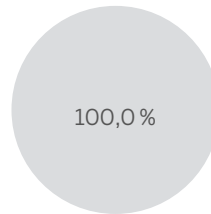
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

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.

TUOTENIMI:
S-PANKKI FOSSIIILITON EUROOPPA ESG OSAKE
SIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700QXXV6LE3SLPT87

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 luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 25 %

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: 25 %

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 SIJOITUSTAVOITE?

Rahaston tavoitteena on ilmastonmuutoksen hillintä ja hiilipäästöjen vähentäminen. Rahasto suosii (ns. best in class -strategia) yhtiöitä, joiden hiilijalanjälki on matala ja jotka ovat neutraalissa tai positiivisessa asemassa, kun yhteiskunnat siirtyvät kohti vähähiilisyttä. Rahasto poissulkee sijoituksistaan S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisten poissulkujen lisäksi kaikki fossiilisen energian tuottajat, fossiilisten energianlähteiden varantoja omistavat yhtiöt sekä sellaiset sähköntuotantoon keskittyvät yhtiöt, jotka käyttävät tuotannossa fossiilisia polttoaineita.

Rahaston hiilijalanjälki on vähintään 50 prosenttia pienempi verrattuna eurooppalaisen yleisen osakemarkkinan hiilijalanjälkeen. Hiilijalanjälkeä kuvataan CO2e intensiteetin painotetulla keskiarvolla.

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR -indeksi, joka huomioi rahaston kestävyteen liittyvät tavoitteet.

Rahasto tekee myös sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

Lisäksi rahasto sitoutuu tekemään vähintään 90 % kestäviä sijoituksia. Kestäväksi sijoitukseksi katsotaan yhtiö, joka muun muassa edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta, kuten esimerkiksi eriarvoisuuden vähentämistä sekä 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.

Kestävän sijoitustavoitteen saavuttamisen mittaamiseen käytetään muun muassa hiili-intensiteettiä ja sijoituskohteiden kykyä siirtyä vähähiiliseen yhteiskuntaan. Lisäksi varmistetaan, ettei rahoitustuote sijoita fossiilisen energian tuottajiin, fossiilisten energianlähteiden varantoja omistaviin yhtiöihin tai sellaisiin sähköntuotantoon keskittyviin yhtiöihin, jotka käyttävät tuotannossa fossiilisia polttoaineita.

Rahastossa varmistetaan myös, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään tavoitteelle. Lisäksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset ovat kestäviä. 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.

● 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 kestävä 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 periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti muun muassa tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä kaikki fossiilisen energian tuottajat, fossiilisten energianlähteiden varantoja omistavat yhtiöt sekä sellaiset sähköntuotantoon keskittyvät yhtiöt, jotka käyttävät tuotannossa fossiilisia polttoaineita.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pakollisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitasolla vuosittain. Seurattavat indikaattorit on lueteltu jäljempänä kysymyksen ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset 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 hyväksytyjä kansainvälisiä normeja. Varmistamme tämän hyödyntämällä kolmannen osapuolen dataa.



OTETAANKO TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA HUOMIOON PÄÄASIALLISET 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, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille, sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita sekä ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute.

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

Tiedot pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimista kestävyystekijöihin raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se tavoittelee vertailuindeksiä parempaa tuottoa pitkällä aikavälillä huomioiden rahaston kestävyystavoitteen. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla, poissulkemalla, suosimalla 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-luokitusta.

Poissulkeminen on merkittävä strategia kestävyysriskien huomioimisessa. Riskejä pyritään pienentämään jättämällä kategorisesti sijoittamatta ennalta määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Rahasto poissulkee S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisten poissulkujen lisäksi kaikki fossiilisen energian tuottajat, fossiilisten energianlähteiden varantoja omistavat yhtiöt sekä sellaiset sähköntuotantoon keskittyvät yhtiöt, jotka käyttävät tuotannossa fossiilisia polttoaineita.

Rahasto suosii (ns. best in class -strategia) sellaisia yhtiötä, joiden valmistamat tuotteet tai palvelut auttavat ilmastonmuutoksen hidastamisessa ja jotka ovat neutraalissa tai positiivisessa asemassa kun siirrytään kohti vähähiilistä yhteiskuntaa.

Rahastossa hyödynnetään myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat: yhtiökokouksissa äänestämisen, suora ESG-aiheinen keskustelua yhtiöiden kanssa ja sijoittajien yhteisvaikuttamiset.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

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

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Rahasto suosii (ns. best in class -strategia) yhtiöitä, jotka ovat neutraalissa tai positiivisessa asemassa kun yhteiskunnat siirtyvät kohti vähähiilistä yhteiskuntaa.

Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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 yhtiöllä on vakavia rikkomuksia tai puutteita hallintotapa-asioissa voimme joko aloittaa yhtiön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



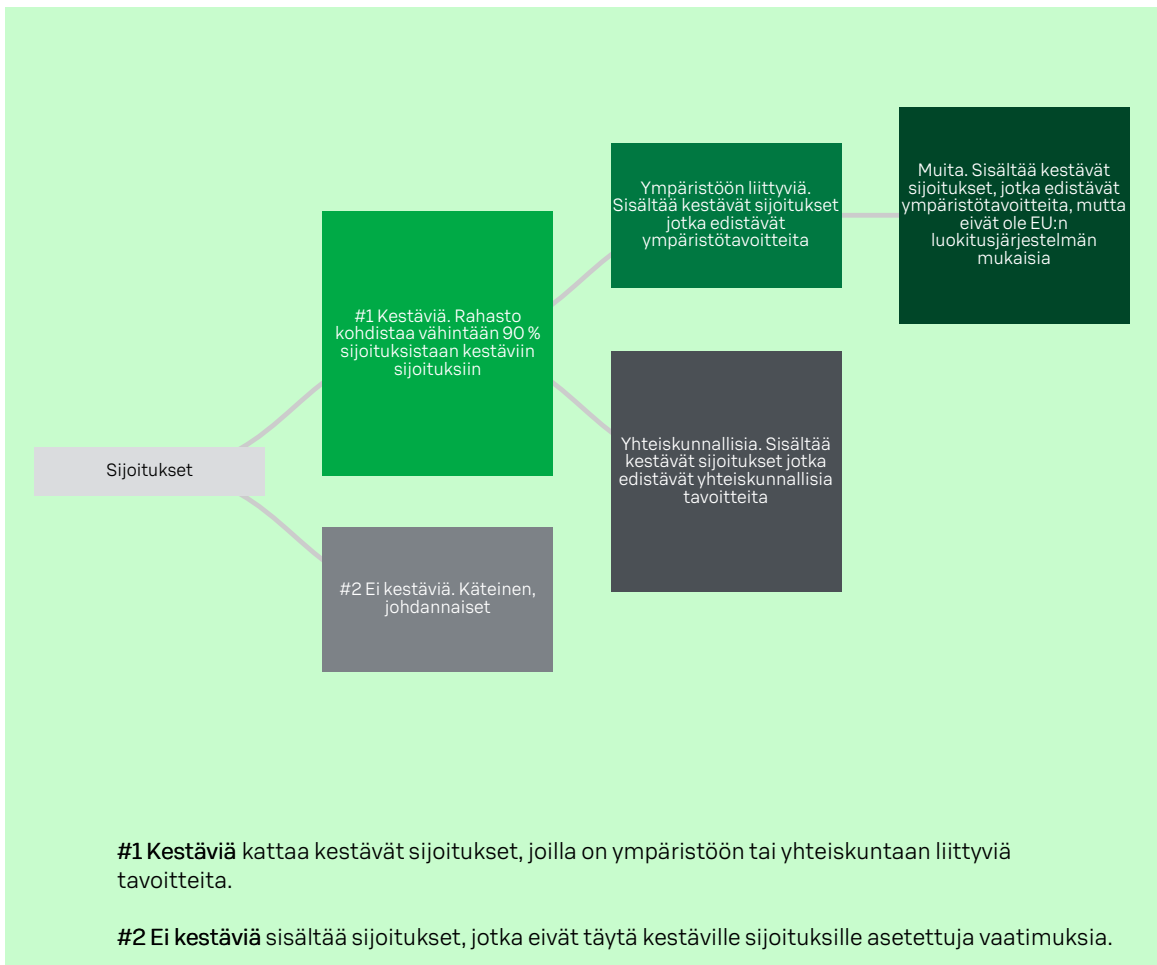
MIKÄ ON KESTÄVIEN SIOITUSTEN VAROJEN ALLOKOINTI JA VÄHIMMÄISOSUUS?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 90 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin.

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.





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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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

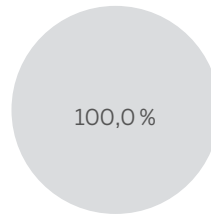
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 tekee vähintään 25 prosenttia sellaisia kestäviä sijoituksia, jotka edistävät ympäristötavoitteita.

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. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.

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



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

Rahasto tekee vähintään 25 prosenttia sellaisia kestäviä sijoituksia, 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 suojaustoimia.



ONKO TIETTY INDEKSI NIMETTY VERTAILUARVOKSI KESTÄVÄN SIOJITUSTAVOITTEEN SAAVUTTAMISELLE?

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR -indeksi.

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

Vertailuarvo on mukautettu 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 ja painottaa yhtiöitä, jotka asettavat päästövähennystavoitteita sekä 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?

Pääsääntöisesti rahasto tekee sijoituksia yhtiöihin, jotka ovat vertailuindeksin jäseniä. Jos sijoituskohte ei ole indeksin jäsen, varmistetaan että yhtiön hiili-intensiteetti on linjassa vertailuindeksissä olevien yhtiöiden kanssa. Lisäksi varmistetaan, että yhtiö on neutraalissa tai positiivisessa asemassa, kun yhteiskunnat siirtyvät kohti vähähiilisyttä.

- 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 ilmasopimuksessa asetetut ilmaston lämpenemistä koskevat pitkän aikavälin tavoitteet.

- Missä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

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

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI HIGH YIELD EUROOPPA ESG KORKO
SIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
7437008KKED1GHC1JB19

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 luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 5 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

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

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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, tytärarmukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille, sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita sekä ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute. Lisäksi rahasto huomioi valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyjen sijoitusten osalta kasvihuonekaasuintensiteetin sekä sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin.

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

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

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka suoriutuvat ESG-asioissa toimialaansa nähden heikoiten.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



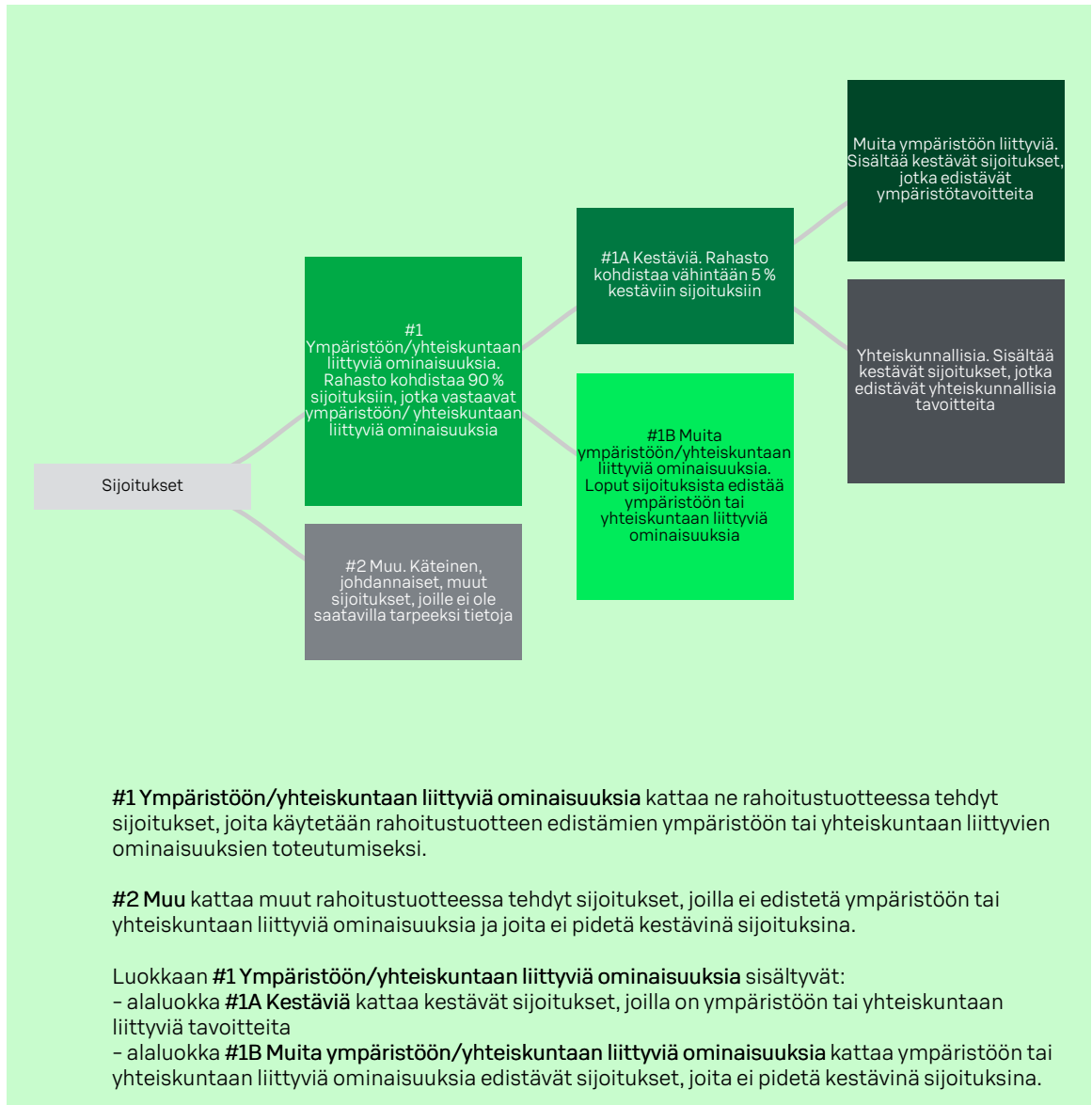
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 5 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.





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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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?

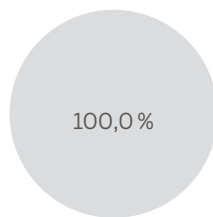
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

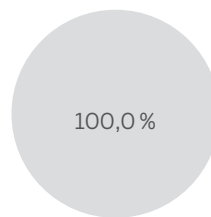
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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, jolle ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



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

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN ”#2 MUU”, MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

Kohtaan ”#2 Muu” voi sisältyä esimerkiksi käteiset ja johdannaiset. Käteistä voi olla maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Johdannaisten käyttötarkoitus on kuvattu rahaston säännöissä. Edellä mainittuihin osuuksiin ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia.



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

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.

TUOTENIMI:
S-PANKKI ILMASTOTAVOITE MAAILMA OSAKE
SIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700ZC8FVOYTXUI31

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 luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE?

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 SIJOITUSTAVOITE?

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.

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 kuuluviin 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 90 % kestäviä sijoituksia. Kestäväksi sijoitukseksi katsotaan yhtiö, joka muun muassa edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta, kuten esimerkiksi eriarvoisuuden vähentämistä sekä 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 muun muassa rahaston hiili-intensiteettiä. Seuraamme että rahaston hiili-intensiteetti on huomattavasti yleisen markkinaindeksin hiili-intensiteettiä matalampi. Lisäksi sijoituskohteiden valinnassa käytetään muun muassa 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.

Rahastossa varmistetaan myös, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävän kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään tavoitteelle. Lisäksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset ovat kestäviä. 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.

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

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työnteekijöihin 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 kestävä 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 periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti muun muassa tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt, yhtiöt, joiden liikevaihdosta yli prosentti tulee lämpöhiilen louhinnasta tai myynnistä, sähköyhtiöt joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta tai yli 50 prosenttia tulee nestemäisistä polttoaineista tai maakaasusta sekä muiden toimialojen yhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 10 prosenttia tulee öljyyn ja kaasun liittyvästä toiminnasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pakollisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason vuosittain. Seurattavat indikaattorit on lueteltu jäljempänä kysymyksen ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset 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 hyväksytyjä kansainvälisiä normeja. Varmistamme tämän hyödyntämällä kolmannen osapuolen dataa.



OTETAANKO TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA HUOMIOON PÄÄASIALLISET 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.

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

Tiedot pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimista kestävyystekijöihin raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se tavoittelee vertailuindeksiä parempaa tuottoa pitkällä aikavälillä huomioiden rahaston kestävyystavoitteen. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

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-luokitusta.

Poissulkeminen on merkittävä strategia kestävyysriskien huomioimisessa. Riskejä pyritään pienentämään jättämällä kategorisesti sijoittamatta ennalta määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

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

Rahastossa hyödynnetään myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat: yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelua yhtiöiden kanssa ja sijoittajien yhteisvaikuttamiset.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

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

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen 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. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

● 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 yhtiöllä on vakavia puutteita tai rikkomuksia hallintotapa-asioissa voimme joko aloittaa yhtiön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



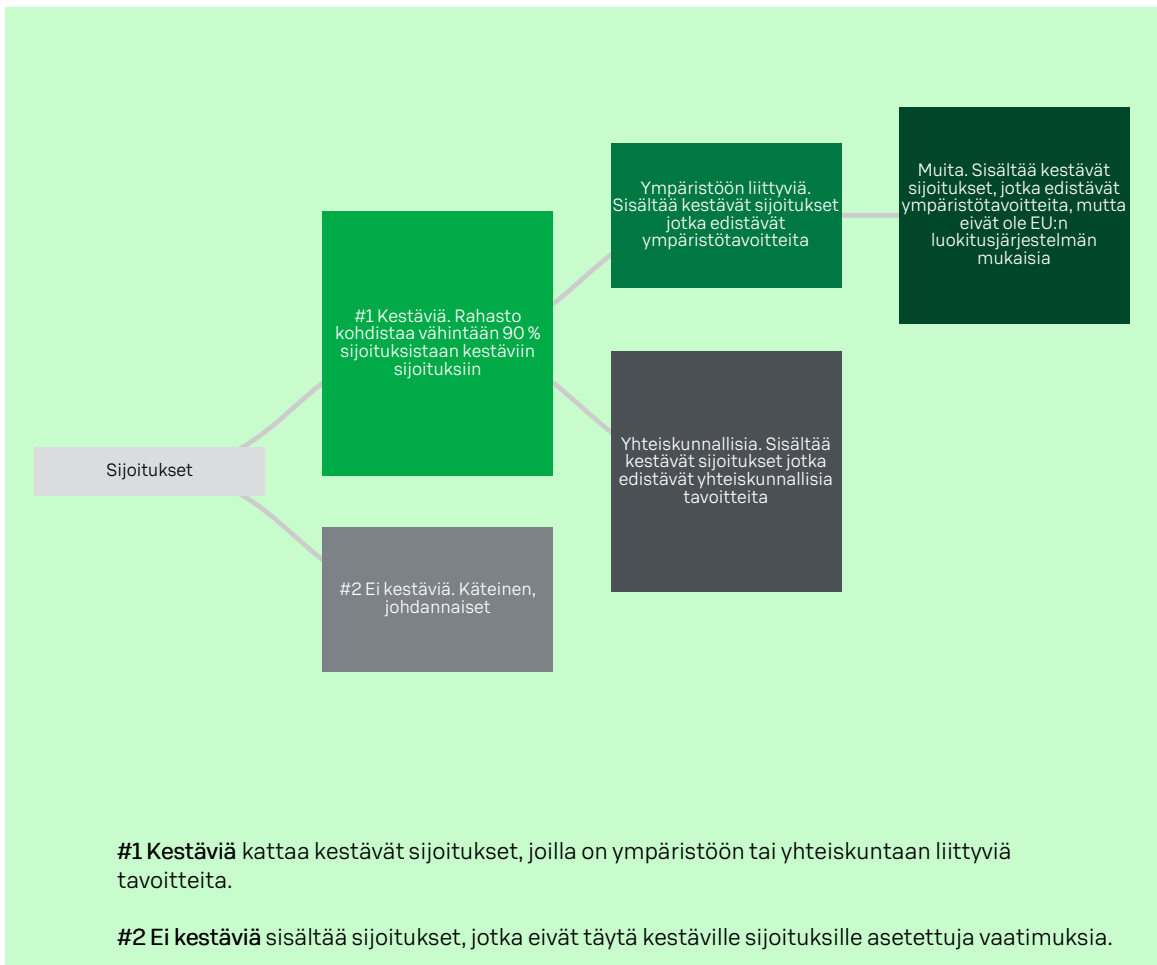
MIKÄ ON KESTÄVIEN SIOITUSTEN VAROJEN ALLOKOINTI JA VÄHIMMÄISOSUUS?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 90 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin.

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.





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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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?

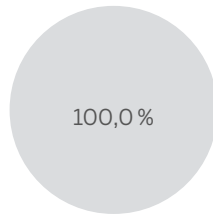
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

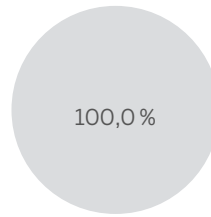
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 valtiiovastuut.

- 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. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



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 neutraalisissa tai positiivisessa asemassa kun yhteiskunnat siirtyvät kohti vähähiilisyttä 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>.

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI KASVAVAT TALOUDET OSAKE SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700PKFSLHDY5CC206

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 20 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti toimintoihin, jotka edistävät ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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, toiminnat, 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 tähtäviä 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 raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



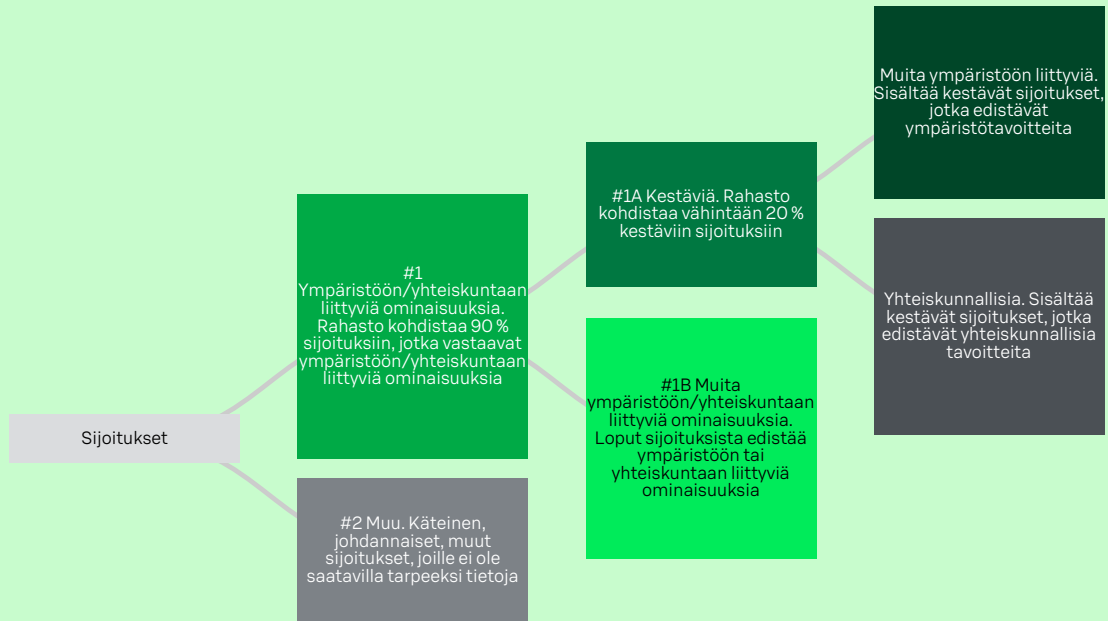
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 20 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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?

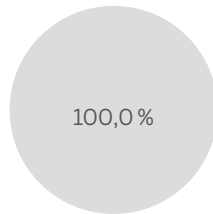
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

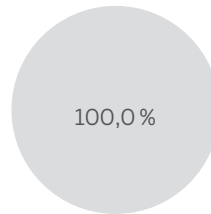
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG OSAKE
SIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
7437001L7XFTIP6MDI18

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettua kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Kestävyysindikaattoreilla

mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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 tähtäviä 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 raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka suoriutuvat ESG-asioissa toimialaansa nähden heikoiten.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikutuksiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

- Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



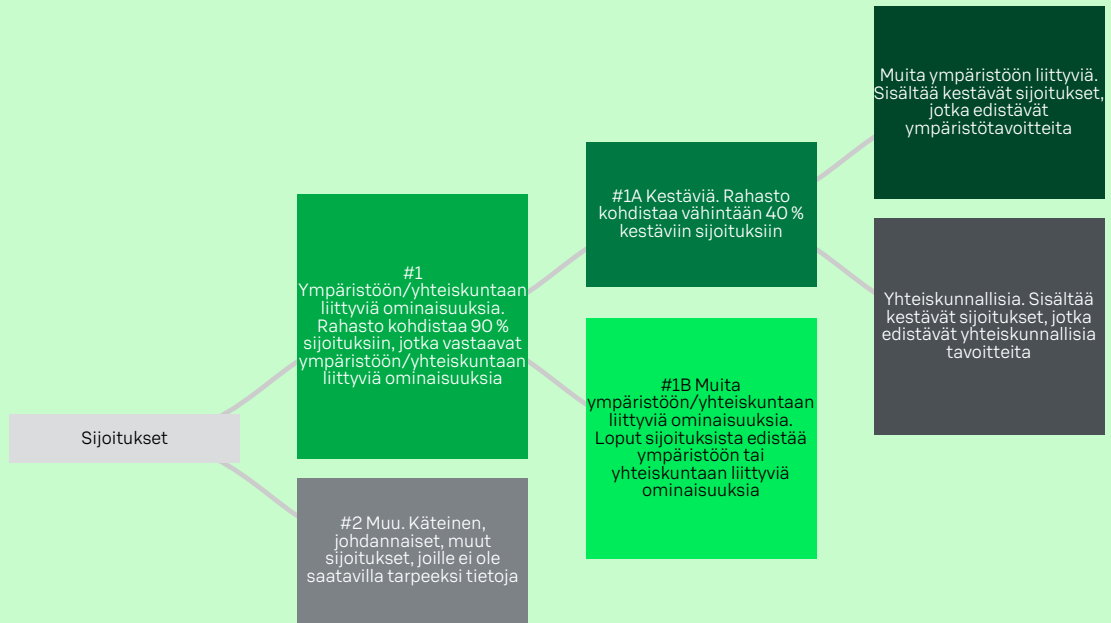
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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

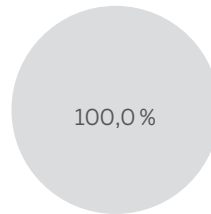
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä

taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI LYHYT KORKO SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700Y7YPCMGNOA074

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 5 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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. Lisäksi rahasto huomioi valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyjen sijoitusten osalta kasvihuonekaasuintensiteetin sekä sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin.

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

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

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



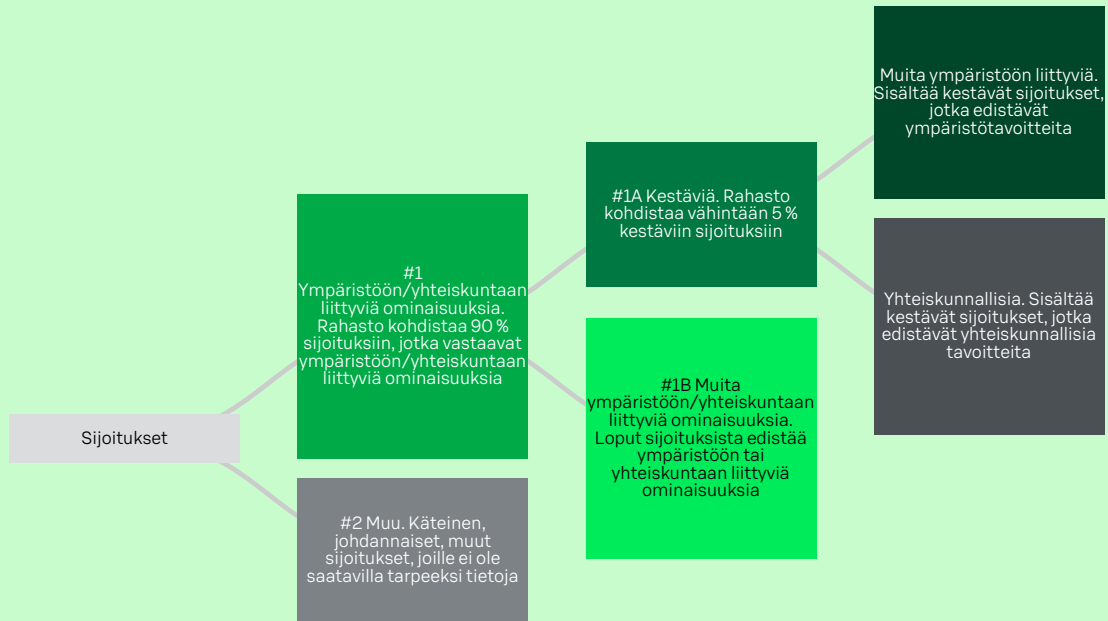
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 5 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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?

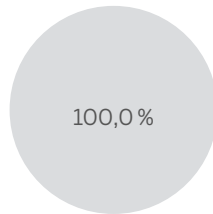
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

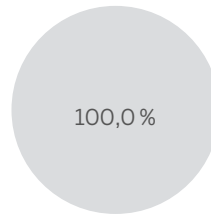
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoestitteen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI METSÄ ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700XD13ORN2ZYBH07

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 50 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahaston tavoitteena on esimerkiksi lisätä metsien hiilinielua, luonnon monimuotoisuutta sekä monipuolistaa metsien virkistyskäyttöä. Rahaston kaikki Suomessa sijaitsevat metsät ovat PEFC- ja FSC-sertifioituja.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

Kestävyyssindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

● **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?**

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään muun muassa PEFC™- ja FSC® -standardeja, koska metsäsertifikaateilla pystytään osoittamaan, että rahasto hoitaa metsiänsä kestävästi metsänhoidon periaatteita noudattaen ja luonnon monimuotoisuutta ylläpitäen. Vuodesta 2020 alkaen kaikki rahaston Suomessa sijaitsevat metsät on auditoitu ja siirretty tuplasertifiointiin, mikä tarkoittaa, että metsät sertifioidaan sekä PEFC- että FSC-standardeihin. Sertifiointien kautta rahaston metsiin kohdistuu vuosittain riippumattoman arvioijan suorittama tarkastus. Auditoinneilla varmennetaan metsässä tehtävien toimenpiteiden vastuullisuus. Lisäksi rahasto mittaa muun muassa seuraavia indikaattoreita vuosittain ja raportoi niistä vastuullisuusraportilla: pystyvuoston hiilivarasto, metsän vuotuinen hiilitase, keskimääräinen vuotuinen metsän hiilinielu Suomessa ja keskimääräinen vuotuinen hiilivaikutus Suomessa.

● **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, on ilmastonmuutokseen sopeutuminen. Kestäväksi sijoitukseksi katsotaan ne sijoitukset, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

● **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, että ne eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristölliselle tai yhteiskunnalliselle sijoitustavoitteelle. Tämä varmistetaan muun muassa tekemällä sijoituskohteisiin tarkistuksia ennen sijoittamista ja omistusaikana sekä huomioimalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit, koska on määritelty, että nämä indikaattorit aiheuttavat aina haitallisia vaikutuksia. Mikäli sijoituskohteen katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa ei sitä pidetä kestäväenä.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Rahastoa koskevat relevantit indikaattorit ovat energiatehottoman kiinteistövarallisuuden osuus sekä sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason vuosittain. Seurattavat indikaattorit on lueteltu jäljempänä kysymyksen ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?” yhteydessä.

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.

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

Rahasto sijoittaa lähtökohtaisesti vain sellaisiin yhtiöihin, joiden tarkoituksena on omistaa metsäkiinteistöjä. Varmistamme ja seuraamme, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat yleisesti hyväksytyjä kansainvälisiä normeja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



OTETAANKO TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA HUOMIOON PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?

Kyllä

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

Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen sekä energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus.

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

Tiedot pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimista kestävyystekijöihin raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Dokumentti löytyy verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia edistetään muun muassa hakkaamalla rahaston omistamia metsiä pitkällä aikajänteellä kasvua vähemmän, jolloin metsät toimivat hiilinieluinä. Kasvua tehostetaan hyvällä ja oikea-aikaisella metsänhoidolla sekä tarvittaessa muun muassa metsiä lannoittamalla. Rahasto pyrkii lisäämään myös uutta hiilinielua metsittämällä metsän kasvatukseen soveltuvia aloja. Rahaston kaikki Suomessa sijaitsevat metsät ovat PEFC- ja FSC-sertifioituja. Metsäsertifiointi on tae laillisesta ja kestävästä metsienkäytöstä ja sillä varmistetaan, että metsiä hoidetaan laajan sidosryhmäjoukon yhteisesti sopimien monimuotoisuus- ja ympäristövaatimusten mukaisesti. FSC-sertifiointi edellyttää myös, että vähintään 5 prosenttia sertifiointin alla olevista metsistä on vapaaehtoisesti jätetty talouskäytön ulkopuolelle ja toiset 5 prosenttia on erityishakkuiden ja hoitotoimenpiteiden piirissä (esim. jatkuva kasvatus).

Rahasto vuokraa metsätiloja tuulivoimaloille ja osallistuu siten ilmastotalkoisiin. Lisäksi rahasto mahdollistaa metsien virkistyskäytön jokamiehenoikeuksia laajemmin muun muassa vuokraamalla tilojen metsästysoikeuksia paikallisille metsästyssseuroille ja tarjoamalla mahdollisuuksia rakentaa retkeily- ja vaellusreitit rahaston omistamille maille.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

- Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan aina kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevissa metsäkiinteistöyhtiöissä noudatetaan kansainvälisiä normeja. Rahaston kaikki Suomessa sijaitsevat metsät ovat PEFC- ja FSC-sertifioituja.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

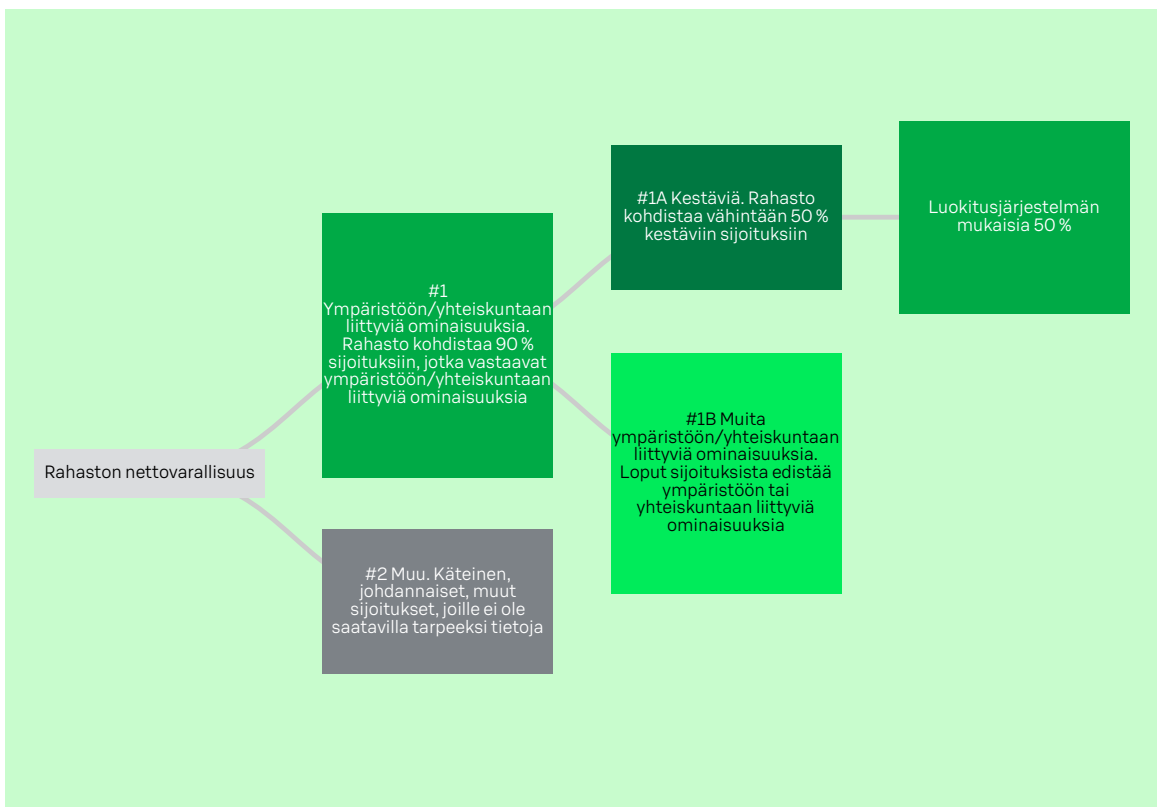
Arvioimme säännöllisesti rahaston omistamien yhtiöiden hyvien hallintotapojen noudattamista keräämällä tietoa sijoituskohteena olevista yhtiöistä. Rahasto omistaa pääsääntöisesti enemmistön sijoituskohteena olevista yhtiöistä ja se edellyttää hyvien hallintotapojen noudattamista niissä. Rahasto omistaa pääsääntöisesti vain sellaisia yhtiöitä, joiden tarkoituksena on metsäkiinteistöjen omistaminen. Edellä mainituilla yhtiöillä ei ole työntekijöitä.



MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 50 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja vähintään 50 % sijoituksistaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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.

#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Kaikki rahaston kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

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

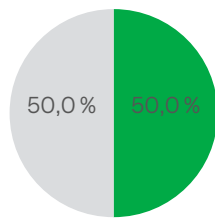
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

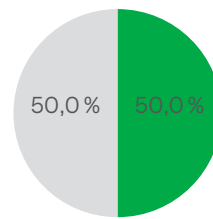
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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.



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

Kaikki rahaston kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, rahasto voi kuitenkin tehdä sellaisia sijoituksia, jotka edistävät yhteiskunnallista tavoitetta.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



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



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

Kohtaan ”#2 Muu” voi sisältyä esimerkiksi käteiset, johdannaiset ja Metsäliiton metsäosuudet. Käteistä ja Metsäliiton osuuksia voi olla maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Johdannaisten käyttötarkoitus on kuvattu rahaston säännöissä. Edellä mainittuihin osuuksiin ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia.



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI PASSIIVINEN EUROOPPA ESG OSAKE
SIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
7437004F606ZVX2NKO32

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR -indeksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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 tähtäviä 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 raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on passiivinen osakerahasto, joka edistää ympäristöön- ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten poissulkemalla ja omistajavaikuttamisella.

Poissulkeminen on merkittävä strategia kestävyysriskien huomioimisessa. Riskejä pyritään pienentämään jättämällä kategorisesti sijoittamatta ennalta määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin. Rahasto varmistaa säännöllisesti, ettei se sijoita yhtiöihin, jotka suoriutuvat ESG-asioissa toimialaansa nähden heikoiten.

Rahastossa hyödynnetään myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat: yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelua yhtiöiden kanssa ja sijoittajien yhteisvaikuttamiset.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

- Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



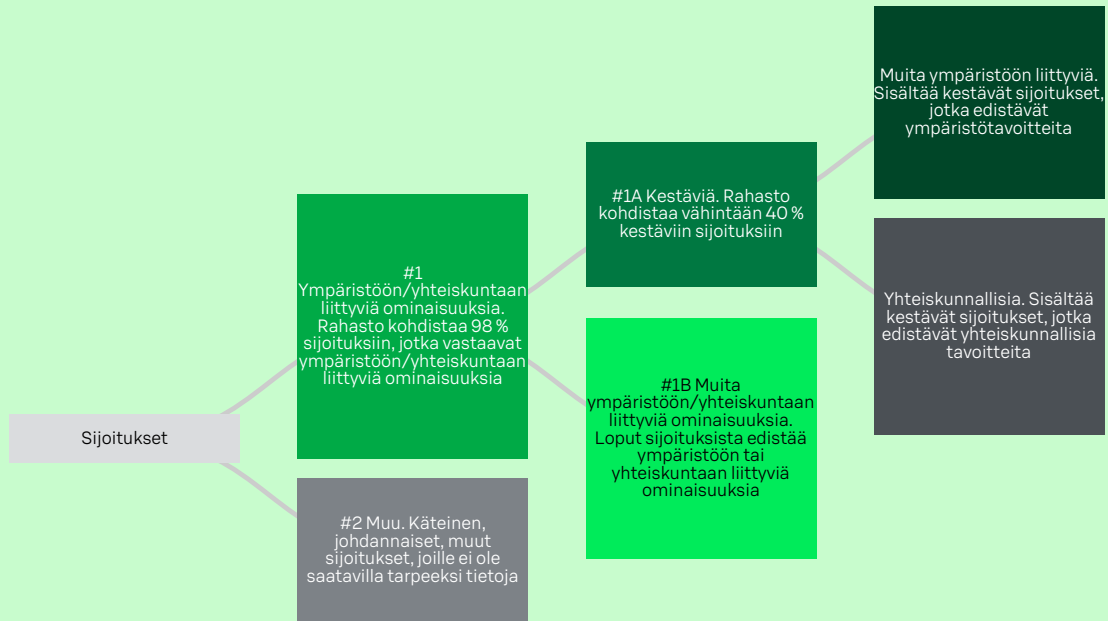
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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

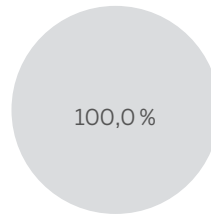
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



ONKO TIETTY INDEKSI NIMETTY VERTAILUARVOKSI, JOTTA VOIDAAN MÄÄRITTÄÄ, VASTAAKO TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄMIÄN YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA?

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR -indeksi.

- Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?

Vertailuarvo on mukautettu 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 ja painottaa yhtiöitä, jotka asettavat päästövähennystavoitteita sekä 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 varmistaa säännöllisesti, että sillä on sijoituksia vain indeksissä olevissa yhtiöissä (rebalansoinnin yhteydessä). Lisäksi rahasto voi tehdä sijoituksia ETF:iin joiden sisältö vastaa vertailuindeksiä.

- Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

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

- Missä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

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

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI PASSIIVINEN USA ESG OSAKE SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700MPZZRDOKP1DR87

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD -indeksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettua kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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 tähtäviä 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 raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on passiivinen osakerahasto, joka edistää ympäristöön- ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten poissulkemalla ja omistajavaikuttamisella.

Poissulkeminen on merkittävä strategia kestävyysriskien huomioimisessa. Riskejä pyritään pienentämään jättämällä kategorisesti sijoittamatta ennalta määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin. Rahasto varmistaa säännöllisesti, ettei se sijoita yhtiöihin, jotka suoriutuvat ESG-asioissa toimialaansa nähden heikoiten.

Rahastossa hyödynnetään myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat: yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelua yhtiöiden kanssa ja sijoittajien yhteisvaikuttamiset.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

- Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



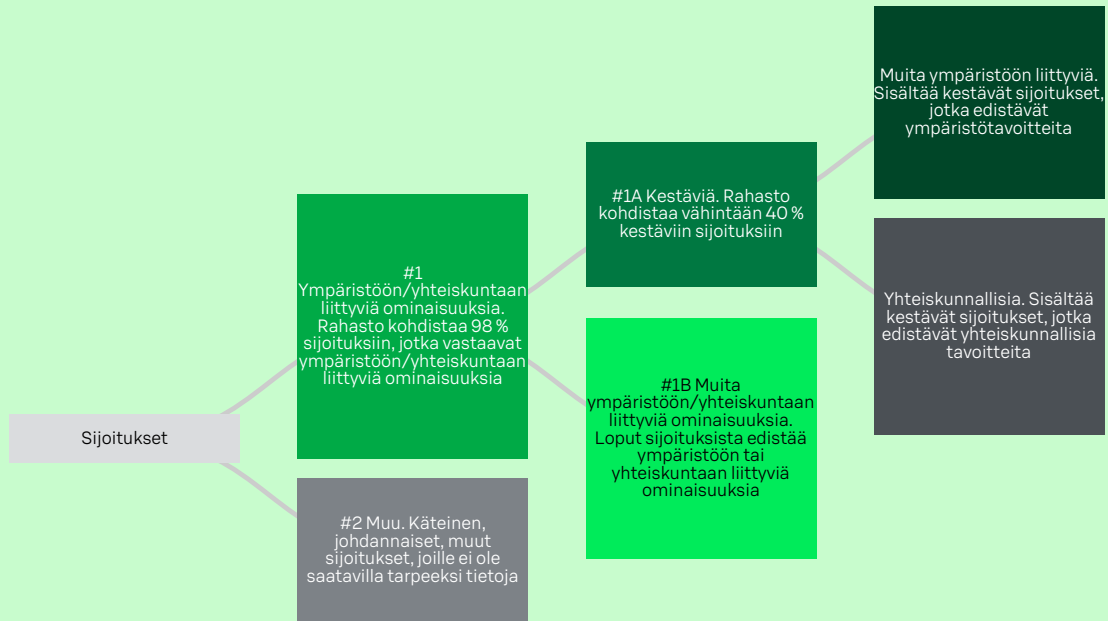
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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

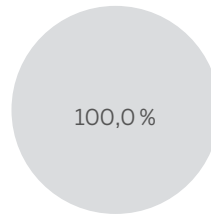
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



ONKO TIETTY INDEKSI NIMETTY VERTAILUARVOKSI, JOTTA VOIDAAN MÄÄRITTÄÄ, VASTAAKO TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄMIÄN YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA?

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD -indeksi.

- Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?

Vertailuarvo on mukautettu 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 ja painottaa yhtiöitä, jotka asettavat päästövähennystavoitteita sekä 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 alltiita ilmastosiirtymäriskeille.

- Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Varmistamme säännöllisesti, että rahastossa on sijoituksia vain indeksissä olevissa yhtiöissä (rebalansoinnin yhteydessä). Lisäksi rahasto voi tehdä sijoituksia ETF:iin joiden sisältö vastaa vertailuindeksiä.

- Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

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

- Missä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

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

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI TOIMITILA ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700ETC3YYB7FWOU87

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %: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

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.



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia muun muassa edistämällä energiatehokkuutta ja kierrätystä sekä sitä kautta ilmastopäästöjen vähentämistä. Rahasto investoi käytännön ratkaisuihin, kuten kiinteistöteknisiin järjestelmiin, tilojen käyttöikää pidentävään modernisointiin ja energiamuotoihin, jotka pienentävät hiilijalanjälkeä, elinkaarikustannuksia, käyttö- ja ylläpitokuluja sekä kulutusta. Lisäksi pyrimme hallitusti kasvattamaan salkun kiinteistöjen sertifioitujen kohteiden lukumäärää (esimerkiksi LEED ja BREEAM). Sertifioineilla pyritään edistämään kiinteistöjen teknisten järjestelmien ja prosessien ympäristöystävällisempiä ratkaisuja.

Rahasto pyrkii edistämään yhteiskunnallista hyvinvointia tarjoamalla turvallisia ja terveellisiä tiloja vuokralaisilleen. Lisäksi rahasto huomioi vuokralaiset muun muassa laatimalla vuokralaisille tyytyväisyyteen sekä vastuullisuusteemoihin liittyviä kyselyitä, joiden avulla voidaan varmistaa vuokralaisten tyytyväisyys sekä huomioida vastuullisuusteemoihin liittyvät toiveet. Vuokralaisvalinnoissa rahasto suosii vastuullisesti operoivia yrityksiä ja organisaatioita.

Rahaston vertailuarvoksi ei ole nimetty indeksiä.

- Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien arvioimisessa, mittaamisessa ja seuraamisessa käytetään muun muassa tietoa rahastojen omistamien kohteiden sähkön, veden ja lämmön kulutuksesta, energian päästöistä sekä kierrätysasteesta. Rahasto raportoi edellä mainittujen indikaattorien tuloksista vuosittain vastuullisuusraportissaan.

- Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, on ilmastomuutoksen hillintä. Kestäväksi sijoitukseksi katsotaan ne sijoitukset, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

- Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, että ne eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristölliselle tai yhteiskunnalliselle sijoitustavoitteelle. Tämä varmistetaan muun muassa tekemällä sijoituskohteisiin tarkistuksia ennen sijoittamista ja omistusaikana sekä huomioimalla pääsiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit, koska on määritetty, että nämä indikaattorit aiheuttavat aina haitallisia vaikutuksia. Mikäli sijoituskohteen katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa ei sitä pidetä kestäväenä.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Rahastoa koskevat relevantit indikaattorit ovat energiatehottoman kiinteistövarallisuuden osuus sekä sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason vuosittain. Seuratavat 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? Tarkemmat tiedot:

Rahasto sijoittaa lähtökohtaisesti vain sellaisiin yhtiöihin, joiden tarkoituksena on omistaa kiinteistöjä. Varmistamme ja seuraamme, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat yleisesti hyväksytyjä kansainvälisiä normeja.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Pääsiallisilla 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.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



OTETAANKO TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA HUOMIOON PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?

Kyllä

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

Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen sekä energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus.

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

Tiedot pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimista kestävyystekijöihin raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoidon Vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia edistetään huomioimalla kestävyysriskit sijoituspäätöksissä, arvioimalla sijoituskohteiden vastuullisuutta sekä ohjaamalla käytönaikaista toimintaa. Sijoituskohteet valitaan huolellisesti ja osana due diligence -prosessia käydään läpi rakennuksen tekninen kunto sekä keskeiset vastuullisuuteen liittyvät asiat, kuten muuntojoustavuus, energiatehokkuus sekä kohteen kehityspotentiaali. Kun kiinteistö siirtyy osaksi portfolioa, seurataan sen teknistä ja taloudellista tilannetta kuukausittain.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan aina kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysiä. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevissa kiinteistöyhtiöissä noudatetaan kansainvälisiä normeja. Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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:

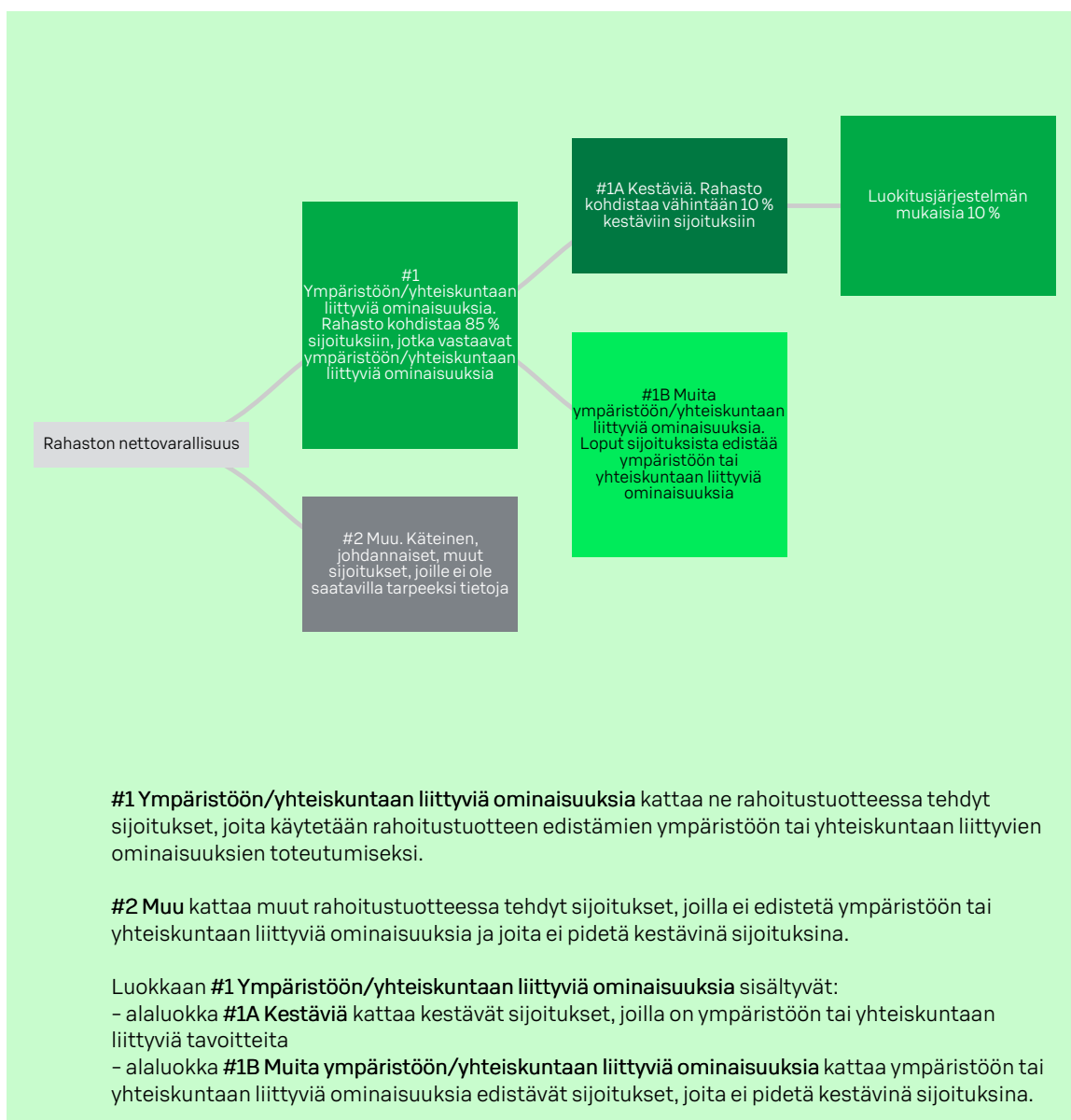
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot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

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

Arvioimme säännöllisesti rahaston omistamien yhtiöiden hyvien hallintotapojen noudattamista keräämällä tietoa sijoituskohteina olevista yhtiöistä. Rahasto omistaa pääsääntöisesti enemmistön sijoituskohteina olevista yhtiöistä ja se edellyttää hyvien hallintotapojen noudattamista niissä. Rahasto omistaa pääsääntöisesti vain sellaisia yhtiöitä, joiden tarkoituksena on kiinteistöjen omistaminen. Edellä mainituilla yhtiöillä ei ole työntekijöitä.

MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 10 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja vähintään 10 % sijoituksistaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.





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

Kaikki rahaston kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

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

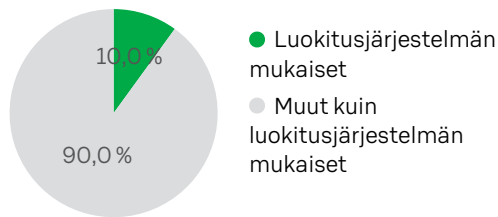
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

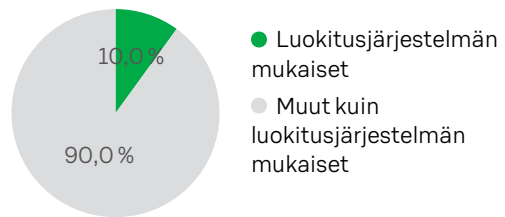
Ei

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



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Kaikki rahaston kestävä sijoitukset, joilla on ympäristötavoite ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, rahasto voi kuitenkin tehdä sellaisia sijoituksia, jotka edistävät yhteiskunnallista tavoitetta.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN ”#2 MUU”, MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

Kohtaan ”#2 Muu” voi sisältyä esimerkiksi käteiset ja johdannaiset. Käteistä voi olla maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Johdannaisten käyttötarkoitus on kuvattu rahaston säännöissä. Edellä mainittuihin osuuksiin ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia.



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI USA OSAKE SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
7437001QQCE8D9JUNX59

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme. Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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, toiminnat, 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 tähtäviä 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 raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



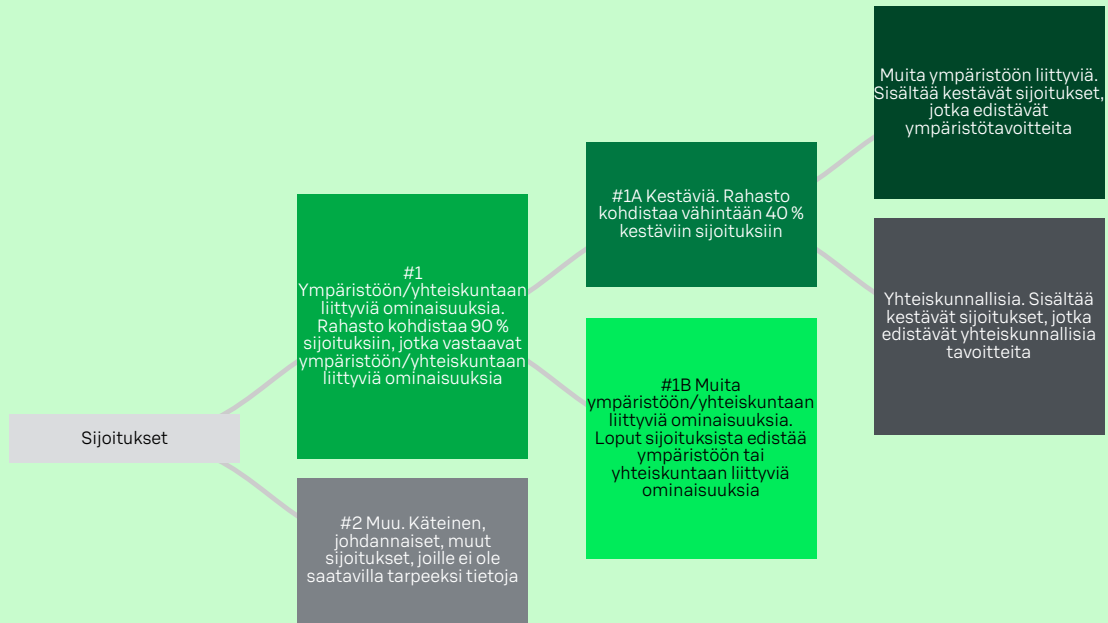
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/ yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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?

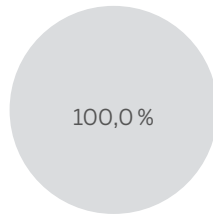
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

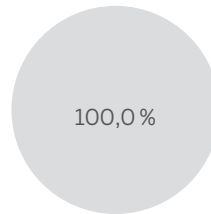
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

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.

TUOTENIMI:
S-PANKKI UUDISTAVA MAATALOUS
ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700ZZNTQA66OY6727

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävästi 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 luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 60 %

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: ___ %

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 SIJOITUSTAVOITE?

Rahaston tavoitteena on muun muassa edistää ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista, kestävästä maan käyttöä sekä luonnon monimuotoisuuden suojelua. Sijoitukset edistävät myös yhteiskunnallisia tavoitteita parantamalla maataloustuotannon kannattavuutta ja ruokahuollon omavaraisuutta sekä pienentämällä yrittäjän taloudellisia riskejä.

Rahasto pyrkii edistämään ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sitomalla hiiltä maaperään. Hiilen sitoutumista maaperään tehostetaan mm. monipuolisella viljelykierrolla, ympärivuotisella kasvipeitteellä (monilajiset aluskasvustot, kerääjäkasvit, monivuotiset nurmet), vesitaloutta parantamalla sekä muokkausta minimoimalla. Rahasto skaalaa merkittävästi uudistavaa maanviljelyä ja siten edesauttaa maanviljelyn transitiota päästölähteestä hiilinielukuksi.

Lisäksi sijoituksilla pyritään pienentämään ilmastovaikutuksia mm. käyttämällä kierrätettyjä tuotteita (esim. kierrätettyä kipsiä tai teollisuudesta tulevia tyyppipitoisia materiaaleja lannoitteiden sijaan) neitseellisten tuotteiden korvaajina.

Rahasto tukee edellä mainituilla toiminnallaan Pariisin ilmastopöytäkirjan tavoitteiden saavuttamista. Pariisin ilmastopöytäkirjassa ei asetettu maakohtaisia tavoitteita päästöjen vähentämiseksi, joten ei ole mahdollista tehdä tarkkaa arviota rahaston toimenpiteiden positiivisten ilmastovaikutusten suhteesta Pariisin sopimuksen tavoitteisiin.

Tässä rahastossa on sitouduttu tekemään 60 % kestäviä sijoituksia. Kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille tavoitteille.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?

Rahasto määrittää sijoituskohteita uudistavan maatalouden periaatteiden mukaiset viljelytoimenpiteet maatalousyrittäjien kanssa tehtävissä maankäyttösopimuksissa. Lähtökohtaisesti näitä toimenpiteitä ovat seuraavat:

a. Pelloilla pyritään ylläpitämään läpi vuoden jatkuvaa kasvipeitettä, jotta yhteyttäminen ja siten hiilen sitominen ilmakehästä ovat maksimissaan.

b. Kohdetilan viljelykierto on monipuolinen: saman kasvisuvun yksivuotisten kasvien viljelyä peräkkäisinä vuosina samalla loholla pyritään välttämään. Yksi- ja monivuotiset sekä erisukuiset kasvit vuorottelevat. Monipuolisuus pienentää viljelijän riskiä, parantaa maaperää ja lisää viljelytoiminnan kestävyttä ilmaston muutoksen aiheuttamille muutoksille.

c. Tilalla viljellään seoskasvustoja tai monilajisia aluskasvustoja, mikä lisää kasvuproteiinisyyttä.

d. Lannoitus pyritään minimoimaan. Lannoituksen tulee perustua mitattuun kasvin tarpeeseen (maa- ja kasvianalysit).

e. Lannoitus perustuu eloperäisiin lannoitteisiin ja keinolannoitteiden käyttö pyritään minimoimaan (liukoisia ravinteita käytetään vain kasvin välitöntä ravinnetarvetta vastaava määrä), mikä pienentää lannoitteista aiheutuvaa ilmastokuormitusta.

f. Muokkaus pyritään minimoimaan. Pelloilla käytetään pääosin minimimuokkausta (matala sekoittava muokkaus), muokkauksen yhteydessä tai sen jälkeen perustetaan kasvusto. Maaperää kunnioittava muokkaus parantaa vesitaloutta, kasvintuotantoa ja hiilen kulkeutumista maan pintakerroksista syvempiin kerroksiin, mikä tekee hiilinielusta pitkäkestoista.

g. Torjunta-aineiden käyttö on minimoitu. Ensisijaisesti käytetään mekaanisia ja biologisia torjuntakeinoja, eikä esim. rutiininomaisesti peittäusaineita siemenissä. Ei käytetä hyönteistorjunta-aineita. Näillä toimenpiteillä parannetaan viljelyn luonnonmukaisuutta, pienennetään viljelyn hiilijalanjälkeä ja edistetään luonnon monimuotoisuutta.

Toimenpiteiden toteuttaminen on edellytys vuokrasopimuksen jatkumiselle. Sijoituskohteena olevat tilat raportoivat vähintään vuositasolla toiminnoistaan ja raporteja käytetään sekä uudistavan maatalouden toimien toteutumisen seurantaan että toiminnan ohjaamiseen.

Rahasto seuraa lisäksi omistamiensa kohteiden hiilijalanjälkeä mallintamalla sijoituskohteissa tapahtuvan viljelytoiminnan hiilijalanjäljen. Koska mallinnus edellyttää tietoja viljelytoiminnasta, tehdään se ensimmäisen kerran, kun kohde on ollut rahaston hallinnassa kokonaisen kalenterivuoden ja tieto satokauden aikaisista toiminnoista on käytettävissä. Mallinnus toistetaan aina kun toiminnassa tapahtuu merkittäviä muutoksia mutta aina vähintään joka toinen vuosi.

Tällä hetkellä ei ole olemassa mittausmenetelmiä laajempien peltokokonaisuuksien hiilitaseen mittaamiseen. Seuraamme ja pyrimme kuitenkin tukemaan uudentyyppisten mittausmenetelmien kehittämistä.

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

Kestävät sijoitukset seulotetaan ja varmistetaan, että ne eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristölliselle tai yhteiskunnalliselle sijoitustavoitteelle. Tämä varmistetaan muun muassa tekemällä sijoituskohteisiin tarkistuksia ennen sijoittamista ja omistusaikana sekä huomioimalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit, joiden on määritelty aiheuttavan aina haitallisia vaikutuksia. Mikäli sijoituskohteen katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa ei sitä pidetä kestäväenä.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Rahastoa koskevat relevantit indikaattorit ovat energiatehottoman kiinteistövarallisuuden osuus sekä sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitasolla vuosittain. Seurattavat indikaattorit on lueteltu jäljempänä kysymyksen ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?” yhteydessä.

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

Rahasto sijoittaa lähtökohtaisesti vain sellaisiin yhtiöihin, joiden tarkoituksena on omistaa kiinteistöjä. Varmistamme ja seuraamme, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat yleisesti hyväksytyjä kansainvälisiä normeja.



OTETAANKO TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA HUOMIOON PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?

Kyllä

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

Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen sekä energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus. Pääasialliset haitalliset vaikutukset otetaan huomioon poissulkemalla, vaikuttamalla ja varmistamalla että sijoituskohteet noudattavat kansainvälisiä normeja.

Tiedot pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimista kestävyystekijöihin raportoidaan vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/vastuullisuus-sijoittamisessa/>.

Ei



MITÄ SIOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä rahasto edistää ympäristöön- ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia vaikuttavuussijoittamisen keinoin. Vaikuttavuussijoittaminen tarkoittaa, että rahastolle on asetettu selkeitä ja todennettavissa olevia vaikutustavoitteita taloudellisen tuottotavoitteen lisäksi. Rahaston toiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa ja tuottaa positiivista ympäristöllistä vaikuttavuutta sijoittamalla rahaston varat pääsääntöisesti peltomaahan ja tiloihin, joissa harjoitetaan uudistavaa maataloutta.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

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

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan aina kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevissa kiinteistöyhtiöissä noudatetaan kansainvälisiä normeja. Rahasto valitsee sijoituskohteikseen vain sellaisia kiinteistöjä, joissa on mahdollista harjoittaa uudistavaa maataloutta ja siten luoda positiivista vaikuttavuutta. Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

Arvioimme säännöllisesti rahaston omistamien yhtiöiden hyvien hallintotapojen noudattamista keräämällä tietoa sijoituskohteena olevista yhtiöistä ja se edellyttää hyvien hallintotapojen noudattamista niissä. Rahasto omistaa pääsääntöisesti vain sellaisia yhtiöitä, joiden tarkoituksena on kiinteistöjen omistaminen. Edellä mainituilla yhtiöillä ei ole työntekijöitä.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

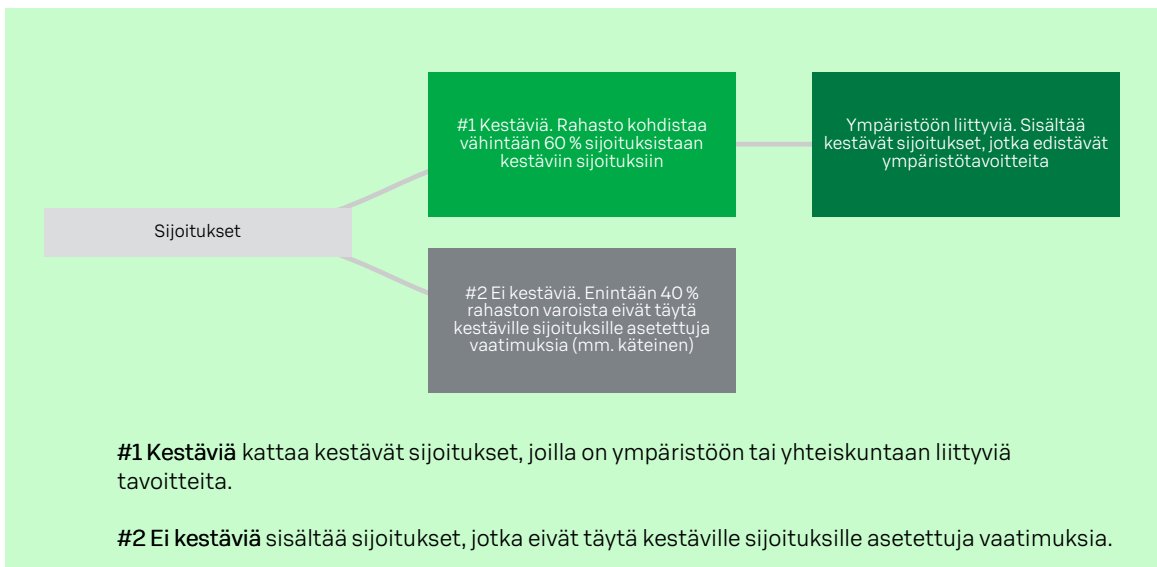
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



MIKÄ ON KESTÄVIEN SIOITUSTEN VAROJEN ALLOKOINTI JA VÄHIMMÄISOSUUS?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 60 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



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

Rahaston kestävä sijoitus ei toistaiseksi ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.

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

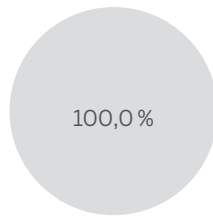
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

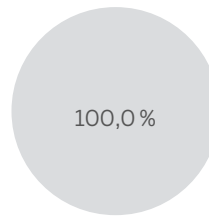
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

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

- Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

Rahasto sitoutuu tekemään 60 % kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite. Sijoitukset eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, koska maataloustoimintaa ei ole toistaiseksi luokiteltu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseksi toimialaksi.



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

Rahasto ei ole sitoutunut tekemään tiettyä määrää kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, rahasto voi kuitenkin tehdä sellaisia sijoituksia, jotka edistävät yhteiskunnallista tavoitetta.



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

Kohtaan ”#2 Ei kestäviä” voi sisältyä esimerkiksi käteinen 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 suojatoimia.



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI VARAINHOITO 30 SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700J6P0ROV2X90268

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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

Kestäväällä 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.



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa kolmansien osapuolten sijoitustuotteisiin, edellytämme varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista. Tällä varmistamme tietyn vastuullisuuden tason myös ulkopuolisissa rahastoissa.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa S-Pankin rahastoihin kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista.

Lisäksi rahasto voi sijoittaa ulkopuolisiin tuotteisiin, jotka voivat tehdä osittain kestäviä sijoituksia. Näiden osalta kestävien sijoitusten tavoitteet voivat vaihdella.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä 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, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettujen kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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. Lisäksi rahasto huomioi valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyjen sijoitusten osalta kasvihuonekaasuintensiteetin sekä sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin.

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

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

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja ja näin ollen on sitoutunut sisällyttämään myös hallintotapa-asiat sijoitustoimintaansa.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



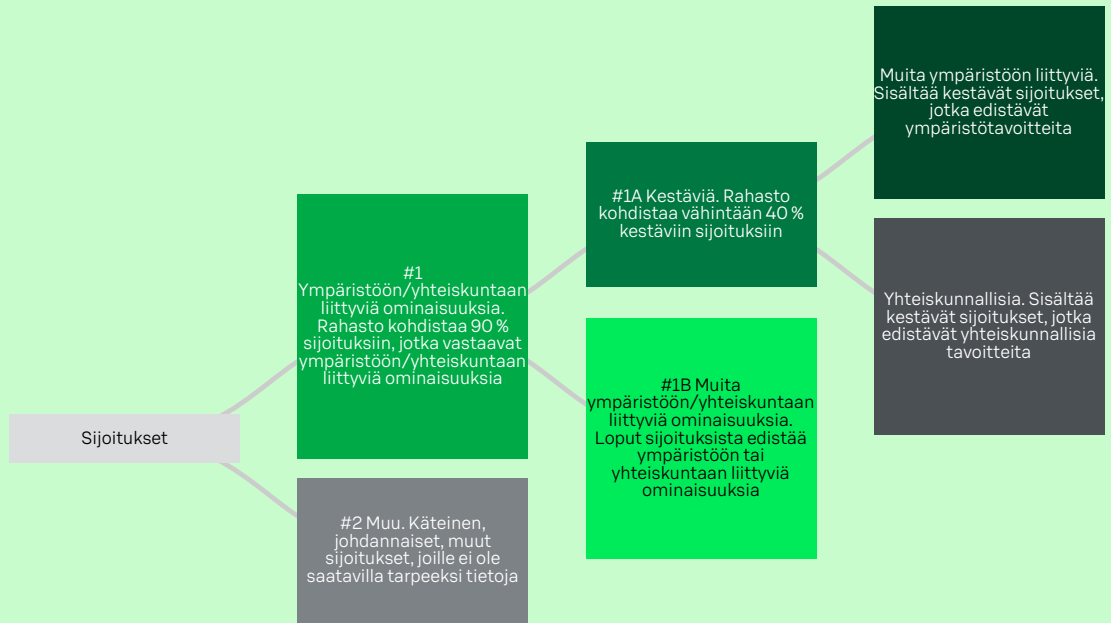
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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

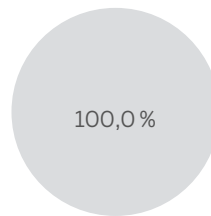
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesitteen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI VARAINHOITO 50 SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700EN6FDI644Z0039

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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

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.



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa kolmansien osapuolten sijoitustuotteisiin, edellytämme varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista. Tällä varmistamme tietyn vastuullisuuden tason myös ulkopuolisissa rahastoissa.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa S-Pankin rahastoihin kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista.

Lisäksi rahasto voi sijoittaa ulkopuolisiin tuotteisiin, jotka voivat tehdä osittain kestäviä sijoituksia. Näiden osalta kestävien sijoitusten tavoitteet voivat vaihdella.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä 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, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettujen kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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. Lisäksi rahasto huomioi valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyjen sijoitusten osalta kasvihuonekaasuintensiteetin sekä sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin.

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

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

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa S-Pankin rahastoihin, poissulkee se tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja ja näin ollen on sitoutunut sisällyttämään myös hallintotapa-asiat sijoitustoimintaansa.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



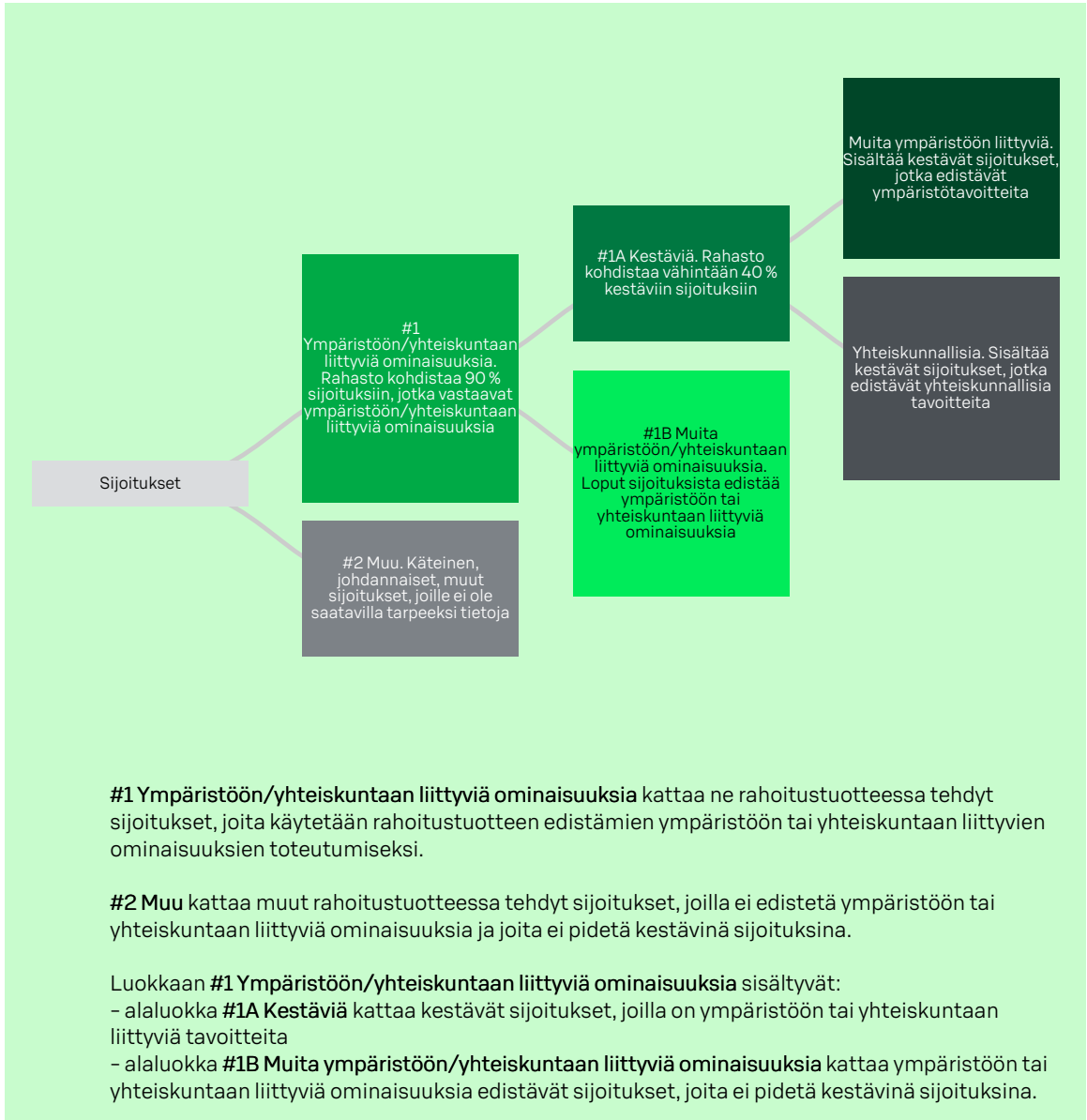
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.





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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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?

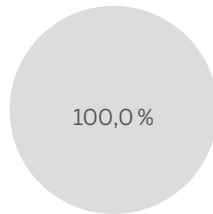
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

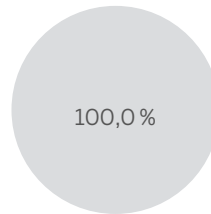
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI VARAINHOITO 70 SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700SVTEOYM7G8NO28

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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

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.



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista. Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa kolmansien osapuolten sijoitustuotteisiin, edellytämme varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista. Tällä varmistamme tietyn vastuullisuuden tason myös ulkopuolisissa rahastoissa.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa S-Pankin rahastoihin, kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtiä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

Lisäksi rahasto voi sijoittaa ulkopuolisiin tuotteisiin, jotka voivat tehdä osittain kestäviä sijoituksia. Näiden osalta kestävien sijoitusten tavoitteet voivat vaihdella.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä 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, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämäoikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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. Lisäksi rahasto huomioi valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyjen sijoitusten osalta kasvihuonekaasuintensiteetin sekä sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin.

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

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

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja. Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja ja näin ollen on sitoutunut sisällyttämään myös hallintotapa-asiat sijoitustoimintaansa.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



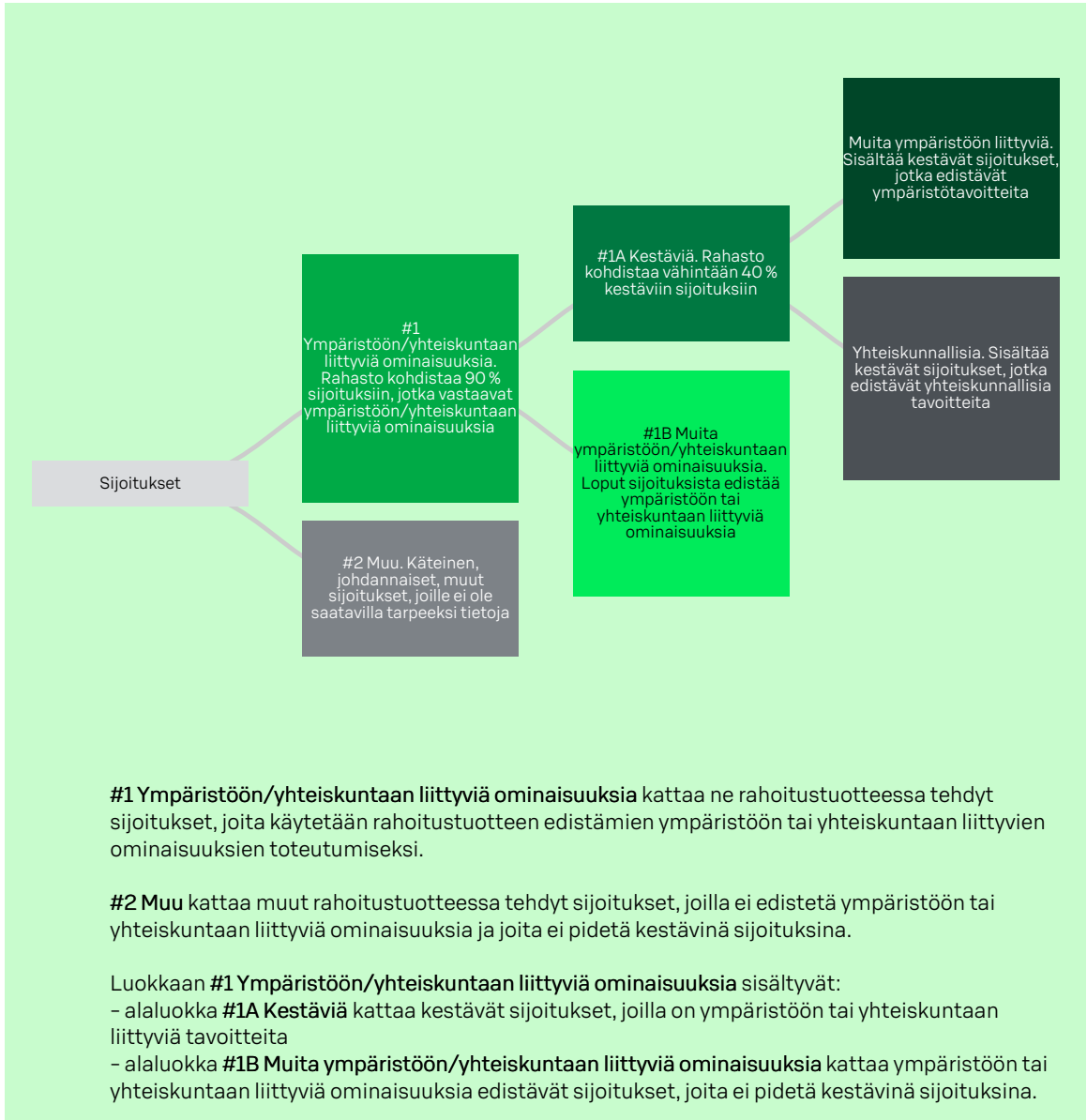
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.





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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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?

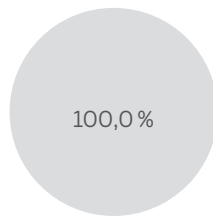
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

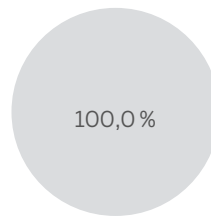
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



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

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI VARAINHOITO 100 SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
7437002CSGB5HIT4FP97

Kestäväällä 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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa kolmansien osapuolten sijoitustuotteisiin, edellytämme varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista. Tällä varmistamme tietyn vastuullisuuden tason myös ulkopuolisissa rahastoissa.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa S-Pankin rahastoihin kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista.

Lisäksi rahasto voi sijoittaa ulkopuolisiin tuotteisiin, jotka voivat tehdä osittain kestäviä sijoituksia. Näiden osalta kestävien sijoitusten tavoitteet voivat vaihdella.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä 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, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettujen kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme. Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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 tähtäviä aloitteita sekä ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute. Lisäksi rahasto huomioi valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyjen sijoitusten osalta kasvihuonekaasuintensiteetin sekä sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin.

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

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

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja ja näin ollen on sitoutunut sisällyttämään myös hallintotapa-asiat sijoitustoimintaansa.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



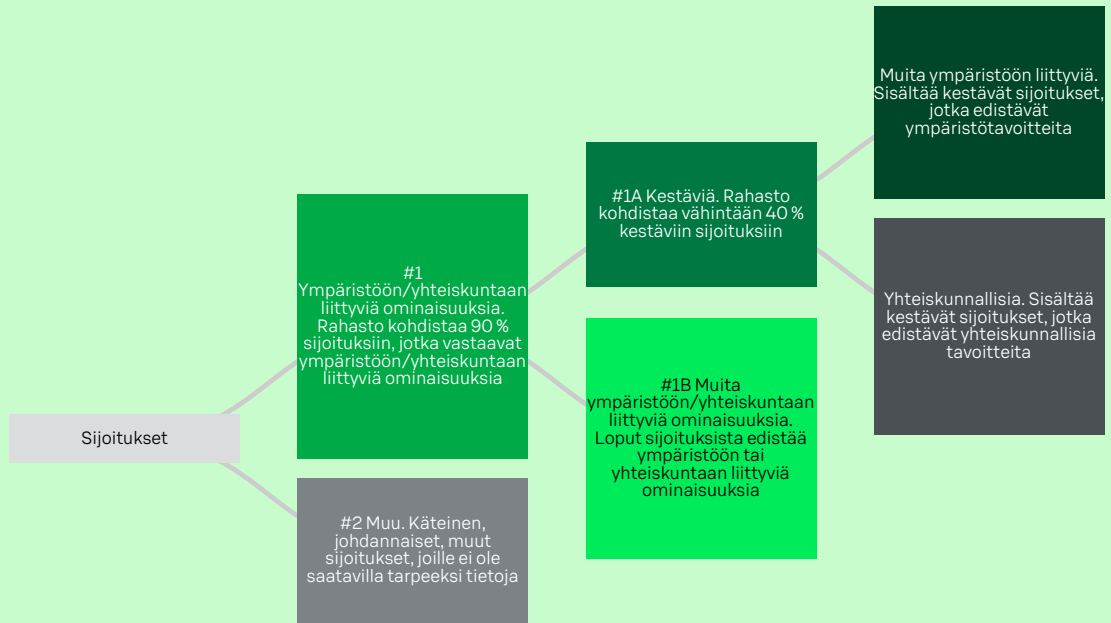
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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

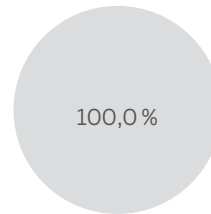
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI VARAINHOITO SÄÄSTÄJÄ 100 SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
7437009001TZBFG6A42

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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

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.



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista. Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa kolmansien osapuolten sijoitustuotteisiin, edellytämme varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista. Tällä varmistamme tietyn vastuullisuuden tason myös ulkopuolisissa rahastoissa.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa S-Pankin rahastoihin kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtiä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

Lisäksi rahasto voi sijoittaa ulkopuolisiin tuotteisiin, jotka voivat tehdä osittain kestäviä sijoituksia. Näiden osalta kestävien sijoitusten tavoitteet voivat vaihdella.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä 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, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämäoikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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. Lisäksi rahasto huomioi valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyjen sijoitusten osalta kasvihuonekaasuintensiteetin sekä sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin.

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

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

Ei



MITÄ SIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla. 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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämisen ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Siltä osin, kun rahasto sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja ja näin ollen on sitoutunut sisällyttämään myös hallintotapa-asiat sijoitustoimintaansa.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



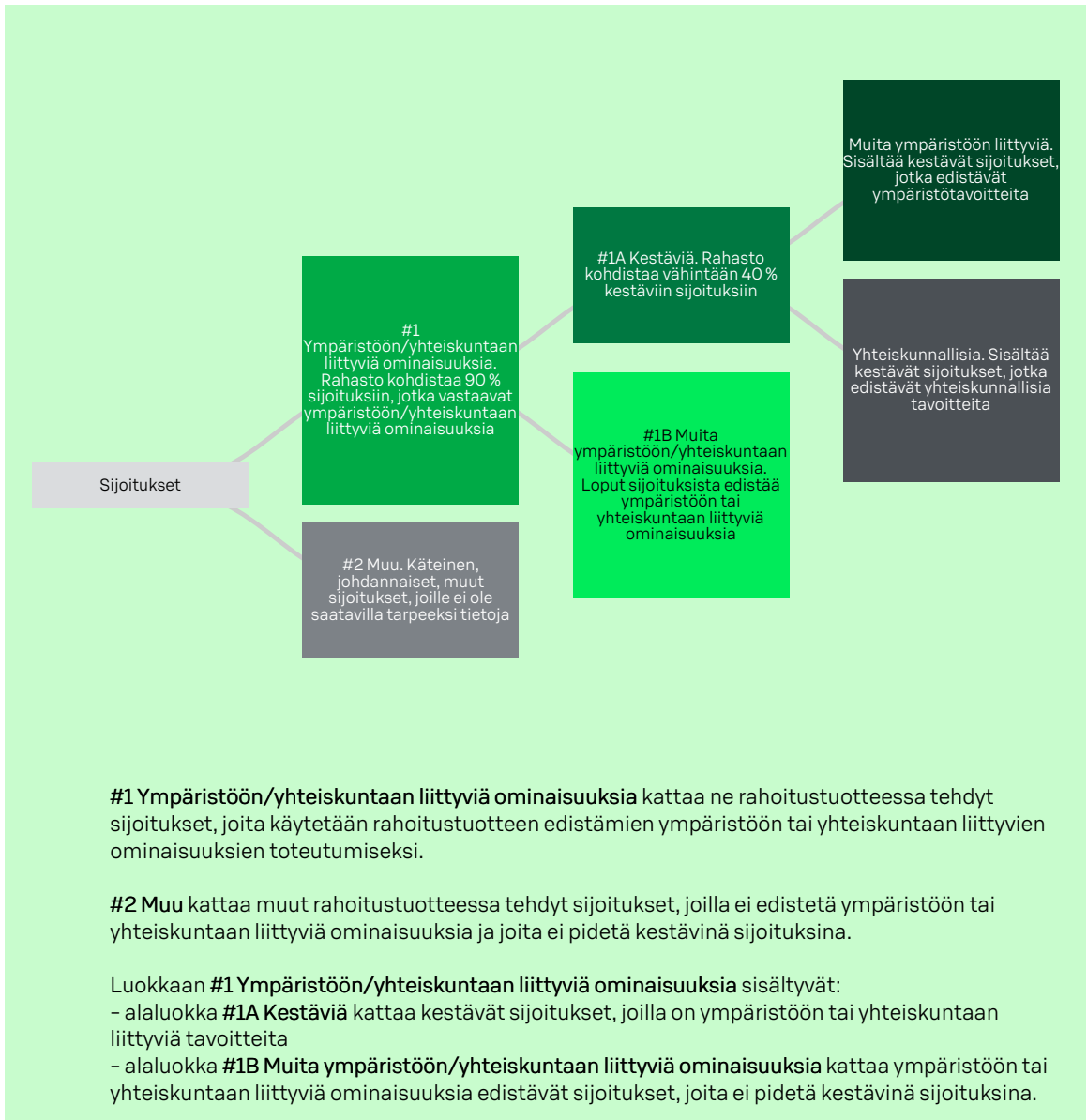
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.





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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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

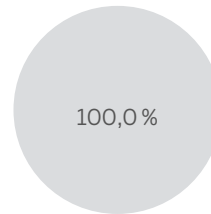
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



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

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä. Tämä asiakirja on rahastoesityksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI YRITYSLAINA ESG KORKO SIOJITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
743700WJMF6MWBIPSM88

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.

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIOJITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %

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: ___ %

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahasto edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahasto on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Muun muassa rahaston hiilijalanjälkeä ja päästöjen kehitystä mitataan ja seurataan. Muita seurattavia indikaattoreita ovat yhtiöiden liikevaihto, joka on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Vastaavaa indikaattoria sosiaalisten vaikutusten osalta seurataan myös. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Myös sellaisten yhtiöiden, jotka omistavat fossiilisen polttoaineen varantoja, lukumäärää ja näiden yhtiöiden osuutta rahastosta seurataan.

Lisäksi kansainvälisten normien rikkomuksia seurataan. Mikäli yrityksen toiminta rikkoo kansainvälisiä normeja, poissuljemme yrityksen sijoituksistamme tai aloitamme siihen vaikuttamisen, riippuen rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta. Samoin seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahasto aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden edistämisen laskennassa hyödynnetään yhtiöiden tuottamien tuotteiden ja palveluiden sekä toiminnan vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteille. Näiden perusteella lasketaan yhtiön nettovaikutus jokaiselle tavoitteelle. Jotta sijoitus katsotaan kestäväksi, tulee sen vaikuttaa positiivisesti yhteen tai useampaan YK:n kestävä kehityksen tavoitteeseen, eikä se saa aiheuttaa merkittävää haittaa yhdellekään toiselle tavoitteelle. Rahasto voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

YK:n Kestävä 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 kestävä kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettun kannabiksen tuottajat, kiistainalaisia aseita valmistavat yhtiöt sekä sellaiset kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energiantuottamiseen käytetystä hiilestä ja sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahaston tasolla kvartaaleittain pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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? Tarkemmat tiedot:

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

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



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. Lisäksi rahasto huomioi valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyjen sijoitusten osalta kasvihuonekaasuintensiteetin sekä sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin.

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

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

Ei



MITÄ SIIJOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto noudattaa S-Pankki Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteita, Omistajapolitiikkaa sekä Ilmastostrategiaa. Dokumentit löytyvät verkkosivuiltamme. Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

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 määriteltyjen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Tällaisia ovat esimerkiksi yhtiöt, joiden liiketoiminta on voimakkaasti hiilestä riippuvaista. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksytyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin. Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka suoriutuvat ESG-asioissa toimialaansa nähden heikoiten.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat suora ESG-aiheinen keskustelu yhtiöiden kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

Lisätietoja rahaston yleisestä sijoituspolitiikasta löytyy rahaston avaintietoasiakirjasta.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahaston sijoituspäätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee tarkoin määriteltyjen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. Lisäksi varmistetaan, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat kansainvälisiä normeja. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen.

Lisätietoa sijoitusstrategian sitovista elementeistä löytyy S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteista.

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

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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



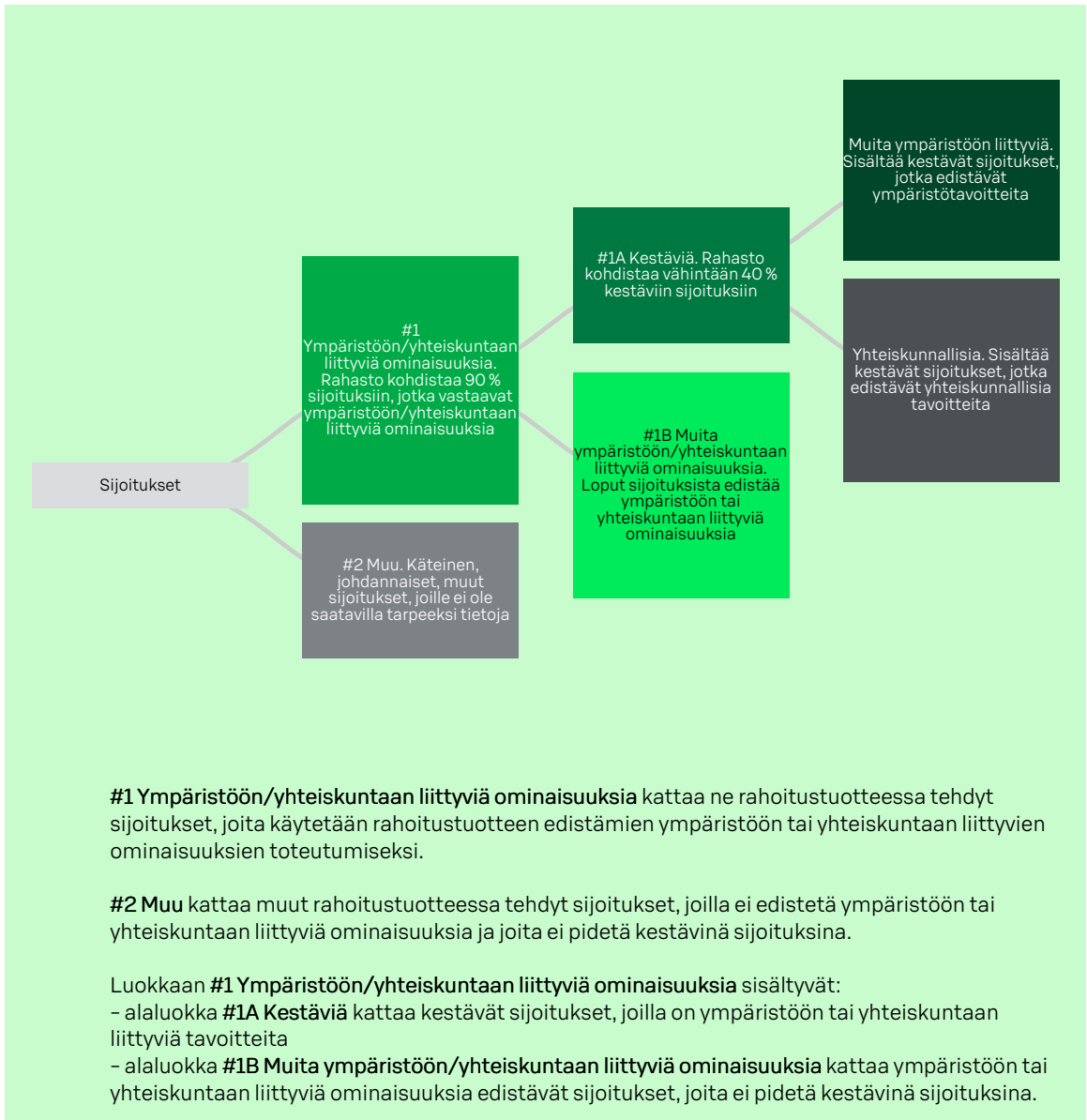
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kaaviosta ilmenee, että rahasto sijoittaa vähintään 40 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin ja ettei rahastossa ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita

- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Rahasto ei ole toistaiseksi sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia, koska EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei toistaiseksi ole saatavilla kattavasti luotettavia tietoja. 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?

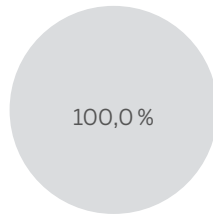
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

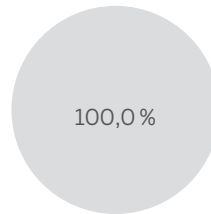
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän 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 YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahasto ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN "#2 MUU", MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

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



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

S-PANKKI RAHASTOYHTIÖ OY
Mikonkatu 9
00100 Helsinki
Vaihde (09) 613 4600 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

S-PANKKI OYJ
PL 77, 00088 S-RYHMÄ
Asiakaspalvelu
010 76 5800 (pvm/mpm)
www.s-pankki.fi

S-PANKKI PRIVATE PALVELUKSESSASI:

HELSINKI
Mikonkatu 9
00100 Helsinki
Vaihde (09) 613 4600 (pvm/mpm)

OULU
Kirkkokatu 16, 6.krs
90100 Oulu
Puh. 010 230 3840 (pvm/mpm)

TAMPERE
Hämeenkatu 13 B
33100 Tampere
Puh. 010 230 3860 (pvm/mpm)

TURKU
Linnankatu 20 A 2
20100 Turku
Puh. 010 230 3870 (pvm/mpm)

