

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852. Detta dokument är en bilaga till fondprospektet.

Produktnamn:
S-BANKEN EUROPEAN PRIVATE CREDIT
SPECIALPLACERINGSFOND

Identifieringskod för juridiska personer:
636700UQHJJNO71AE490

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en företeckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon företeckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

HAR DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: ___ %**

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___ % hållbara investeringar

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %**

med ett socialt mål

Den framjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



VILKA MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER FRAMJAS AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden är en matarfond som investerar minst 85 procent av sina tillgångar i ett fondföretag med namnet Blackstone European Private Credit Fund SICAV (nedan Mottagarfonden). Som en matarfond investerar mottagarfonden alla eller i stort sett alla sina tillgångar i delfonden Blackstone European Private Credit Fund (Master) FCP.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i Mottagarfonden. Mottagarfonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att påverka portföljbolagen i syfte att uppnå en minimiprofil i fråga om miljö-, samhälls- och hållbarhetskonsekvenser för de företag som den investerar i genom att utnyttja resultaten av det interna ESG-maturitetsbedömningsverktyget (nedan ESG-maturitetsindikatorn).

ESG-maturitetsindikatorn utvecklades av Blackstone Credit & Insurance (nedan BXCI) i samarbete med en extern ESG-konsult. ESG-maturitetsindikatorn är BXCI:s sektorsspecifika ESG-maturitetsbedömningsverktyg som baserar sig på SASB:s (Sustainability Accounting Standards Boards) standarder. ESG-maturitetsindikatorn omfattar en bedömning av vissa ESG-risker och ESG-maturitetsfaktorer. Poängen som tilldelas varje företag varierar från 0 till 100, där högre poäng indikerar en högre ESG-maturitet.

Bolag som är investeringsobjekt och som får 60 poäng eller mindre klassificeras som ESG-påverkansobjekt (ESG-påverkansobjekten), och BXCI strävar efter att påverka dem för att förbättra deras miljö-, samhälls- och hållbarhetsrelaterade profil genom att hänvisa till ESG-maturitetsindikatorn. Mottagarfonden kan också utöva en mer allmän ESG-påverkan på andra investeringsobjekt.

Inget referensvärde har angetts för fonden för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden mäter att miljörelaterade eller sociala egenskaper uppnås genom att säkerställa att den alltid investerar minst 85 procent av sina tillgångar i Mottagarfonden.

Mottagarfonden använder följande hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de miljö- eller samhällsrelaterade mål som Mottagarfonden främjar och som mäts i slutet av rapporteringsperioden:

- den totala ESG-påverkan som genomförts under rapporteringsperioden tillsammans med ESG-påverkansobjekt eller, i tillämpliga delar, deras finansiärer,
- det absoluta antalet portföljbolag som poängsatts med ESG-maturitetsindikatorn och deras relativa andel av portföljen,
- den relativa andelen portföljbolag som med ESG-maturitetsindikatorn tilldelats mer än 60 poäng;
- andelen portföljbolag, i absoluta tal, som fick ett BXC ESG-enkätformulär under rapporteringsperioden för att möjliggöra en mer detaljerad uppföljning och rapportering av ESG-indikatorerna, och
- fondens koldioxidavtryck, som rapporteras i den utsträckning som investeringsobjekten rapporterat eller uppskattat.

● Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden har inte förbundit sig att göra hållbara investeringar.

● På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

Fonden har inte förbundit sig att göra hållbara investeringar.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Eftersom Mottagarfonden inte har förbundit sig att ta hänsyn till indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser, kan inte heller fonden förbinda sig att ta hänsyn till dem. Om Mottagarfonden börjar ta hänsyn till indikatorerna, kommer också fonden att övervaka dessa.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Fonden har inte förbundit sig att göra hållbara investeringar.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hållbarhetsindikatorer
mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



BEAKTAS I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Ja

Nej



VILKEN INVESTERINGSSTRATEGI FÖLJER DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Eftersom fonden är en matarfond som alltid investerar minst 85 procent i Mottagarfonden, grundar sig hänsynstagandet till egenskaper i anknytning till miljö, samhälle och bolagsstyrning i regel på Mottagarfondens investeringsstrategi.

Mottagarfondens investeringsmål är att investera i tillgångar som erbjuder attraktiv riskjusterad avkastning, främst genom omedelbara intäkter på kort tid. En viss ombalansering kommer från långsiktig kapitaltillväxt. Mottagarfonden strävar efter att uppnå sitt investeringsmål genom att investera i en väldiversifierad portfölj. Mottagarfondens portfölj består huvudsakligen av privat beviljade investeringar i europeiska företag. Portföljen fokuserar på prioriterade seniorlån med rörlig ränta och seniorlån med säkerhet och rörlig ränta. Dessa kompletteras av ett dynamiskt, diversifierat innehav av andra Private Credit-investeringar, vilket beskrivs närmare i Mottagarfondens prospekt. Portföljen innehåller även ett mindre antal investeringar i likvida skuldebrev, såsom brett syndikerade lån.

Om fonden investerar i ett annat investeringsobjekt än Mottagarfonden, bedömer fonden investeringsobjektets hållbarhet innan investeringsbeslutet fattas och följer fonden S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. För analysen kan data som tillhandahålls direkt av investeringsobjektet eller via tredje parter utnyttjas.

Ytterligare information om fondens allmänna investeringsinriktning finns i fondens faktablad och, när det gäller Mottagarfonden, i fondprospektet.

- Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Eftersom fonden är en matarfond som alltid investerar minst 85 procent i Mottagarfonden, grundar sig hänsynstagandet till egenskaper i anknytning till miljö, samhälle och bolagsstyrning i regel på Mottagarfondens investeringsstrategi. Fonden säkerställer att den alltid gör minst 85 procent av sina investeringar i Mottagarfonden.

När det gäller Mottagarfonden ska minst 70 procent av de företag som Mottagarfonden investerar i poängsättas med hjälp av ESG-maturitetsindikatorn. Mottagarfonden strävar inte efter att uppnå de egenskaper som den främjar genom en urvalsprocess, eftersom den inte har fastställt ett minimiantal poäng enligt ESG-maturitetsindikatorn, ett minimiantal som ska uppnås för att en investering ska kunna göras. I stället strävar Mottagarfonden efter att uppnå de egenskaper som den främjar genom att påverka de företag som den investerar i för att uppnå en minimiprofil i fråga om miljö-, samhälls- och hållbarhetskonsekvenser för de företag som den investerar i med hänvisning till ESG-maturitetsindikatorn. Bolag som är investeringsobjekt och som får mer än 60 poäng anses uppfylla minimiprofilen. Mottagarfonden använder ESG-maturitetsindikatorn för att identifiera potentiella ESG-påverkansmöjligheter i ESG-påverkanobjekt.

- Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Fonden och Mottagarfonden bedömer huruvida investeringsobjekten iakttar god bolagsstyrning innan en investering görs samt i den fortlöpande uppföljningen.

Arten och omfattningen av den bedömning som Mottagarfonden gör beror på investeringens typ och struktur och andra faktorer, såsom tillgången till relevant information. Mottagarfonden kan i sina bedömningar ta hänsyn till planerade åtgärder, inklusive exempelvis åtgärder som ska genomföras omedelbart efter det att investeringen gjorts eller inom en rimlig tid därefter.

I sin bedömning av god förvaltningssed tar Mottagarfonden hänsyn till åtminstone de frågor som den anser vara relevanta för god bolagsstyrning, i synnerhet välfungerande förvaltningsstrukturer, relationer med anställda, ersättningar till personal och efterlevnad av skattebestämmelser.

När fonden investerar i ett annat investeringsobjekt än Mottagarfonden, bedöms bolagsstyrningen genom att analysera bland annat affärssetiken, ägarkontrollerna och styrelsens egenskaper när investeringsbeslut fattas.

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



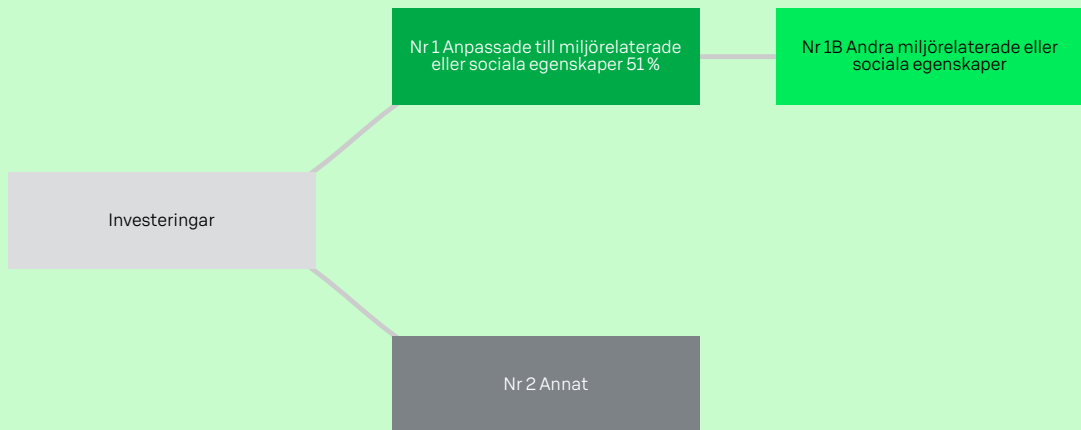
VILKEN TILLGÅNGSALLOKERING ÄR PLANERAD FÖR DEN FINANSIELLA PRODUKTEN?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Tillgångsallokeringen beskrivs på bilden nedan. Fonden investerar minst 51 procent i objekt med miljörelaterade eller sociala egenskaper och högst 49 procent i objekt som avses i Nr 2 Annat. Nr 2 Annat kan till exempel omfatta kontanter, derivat och andra investeringar för vilka det inte finns tillräckligt med information. Fonden har inte förbundit sig att göra hållbara investeringar. Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar som är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna.



TILL VILKEN LÄGSTA NIVÅ ÄR DE HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED KRAVEN I EU-TAXONOMIN?

Fonden har inte förbundit sig att göra ett visst antal investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. En del av fondens investeringar kan dock vara förenliga med EU-taxonomin.

- Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

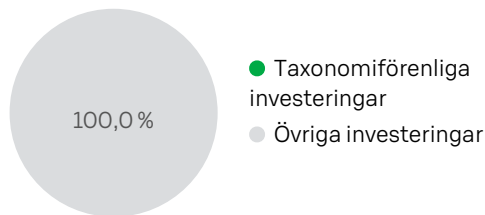
Ja

I fossilgas I kärnenergi

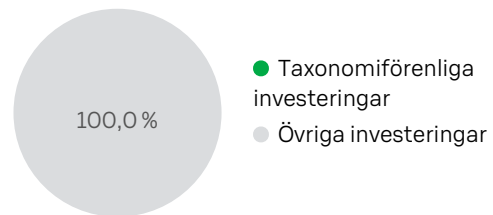
Nej

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar den första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan den andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer*



De investeringar som visas i diagrammet utgör 100 % av de totala investeringarna.

*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

- Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden förbinder sig inte till minimiandelar som den borde allokera till omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.



VILKEN ÄR MINIMIANDelen HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE ÄR FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

Fonden har inte åtagit sig att göra hållbara investeringar men kan göra det. Fonden investerar i investeringsobjekt som främjar både miljörelaterade och sociala mål. Fonden strävar inte efter en viss fördelning mellan målen i fråga och förbinder sig således inte till någon minimiandel i någondera klassen.

Fonden kan investera i investeringsobjekt vars affärsverksamhet inte har fastställts vara en ekonomisk verksamhet som är hållbar med tanke på miljön i enlighet med EU-taxonomin, eftersom investeringsobjekten som är förenliga med taxonomin är mycket begränsade.



VILKEN ÄR MINIMIANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Fonden har inte åtagit sig att göra hållbara investeringar men kan göra det. Fonden investerar i investeringsobjekt som främjar både miljörelaterade och sociala mål. Fonden strävar inte efter en viss fördelning mellan målen i fråga och förbinder sig således inte till någon minimiandel i någondera klassen.



VILKA INVESTERINGAR ÄR INKLUDERADE I ”#NR 2 ANNAT”, VAD ÄR DERAS SYFTE OCH FINNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

Till exempel kan i punkten Nr 2 Annat ingå kontanter och med kontanter jämförbara medel samt derivat. Kontanter kan innehas för att säkerställa likviditeten eller för att balansera riskerna. Syftet med derivaten beskrivs i fondens stadgar. På ovan nämnda andelar tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

Nr 2 Annat kan också omfatta företag som Mottagarfonden investerar i och som inte har poängsatts enligt ESG-maturitetsindikatorn eller ESG-påverkansobjekt som inte har varit föremål för påverkan. För dessa och andra investeringsobjekt genomför Mottagarfonden i allmänhet en due diligence-utredning innan en investering görs. Utredningen kan inkludera en bedömning av miljöfrågor, sociala frågor och bolagsstyrningsfrågor. Dessutom har Mottagarfonden en ESG-policy som den avser att tillämpa på ECRED-investeringsverksamheten.



VAR KAN JAG HITTA MER PRODUKTSPECIFIK INFORMATION PÅ NÄTET?

Mer produktspecifik information finns på: <https://www.s-pankki.fi/sv/spara-och-investera/fonder/>.