

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 **kestävyydenluokitusjärjestelmä** 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.

## 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 kaikki fossiilisen energian tuottajat, fossiilisten energianlähteiden varantoja omistavat yhtiöt sekä sellaiset sähköntuotantoon keskittyvät yhtiöt, jotka käyttävät tuotannossa fossiilisia polttoaineita. Näiden lisäksi rahasto poissulkee S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaiset yhtiöt, jotka on määritelty tarkemmin kohdassa "Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?".

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. Rahasto tekee kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Kestäväksi sijoitukseksi

katsotaan yhtiö, joka muun muassa edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävän kehityksen tavoitetta, kuten esimerkiksi eriarvoisuuden vähentämistä tai ilmastotekoja, eli toimia ilmastomuutosta ja sen vaikutuksia vastaan. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille.

### ● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?

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

Kestävän sijoitustavoitteen saavuttamisen mittaamiseen käytetään hiili-intensiteettiä. Rahasto sitoutuu siihen, että rahaston hiili-intensiteetti on vähintään 50 prosenttia pienempi verrattuna eurooppalaisen yleisen osakemarkkinan hiilijälkeen. Lisäksi varmistetaan, ettei rahoitustuote sijoita fossiilisen energian tuottajiin, fossiilisten energianlähteiden varantoja omistaviin yhtiöihin tai sellaisiin sähköntuotantoon keskittyviin yhtiöihin, jotka käyttävät tuotannossa fossiilisia polttoaineita. Seuraamme myös, etteivät rahaston sijoituskohteet riko kansainvälisiä normeja.

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

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

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

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

Sen lisäksi, että varmistamme ettei merkittäviä haitallisia vaikutuksia aiheudu YK:n kestävän kehityksen periaatteille, poissuljetaan sijoituksista automaattisesti muun muassa tupakantuottajat, viihdekäyttöön tarkoitettun 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 pääsiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista vuosittain. Seurattavat indikaattorit on lueteltu jäljempänä kysymyksen "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääsialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" yhteydessä.

**Kestävyysindikaattoreilla** mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

**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?

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 tähtäviä 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 ovat saatavilla rahaston vuosikertomuksesta vuosittain annettavien kestävyystietojen yhteydessä. Tiedot ovat saatavilla osoitteesta: <https://www.s-pankki.fi/rahastot/>.

Ei



## MITÄ SIOJITUSSTRATEGIAA 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, Ilmastostrategiaa sekä Biodiversiteettistrategiaa. 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 määriteltujen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Rahasto ei sijoita kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjen aseiden (biologiset ja kemialliset aseet, rypäleammukset ja henkilömiinat) tai ydinaseiden valmistajiin, tupakan tai viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen valmistajiin, fossiilisen energian tuottajiin, fossiilisten energianlähteiden varantoja omistaviin yhtiöihin eikä sellaisiin sähköntuotantoon keskittyviin yhtiöihin, jotka käyttävät tuotannossa fossiilisia polttoaineita.

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.

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 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 kestävästä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Rahaston sijoitus päätöksenteossa huomioidaan kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Rahasto poissulkee kohdassa "Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?" kuvattujen 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.

### ● 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** sijoitus päätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

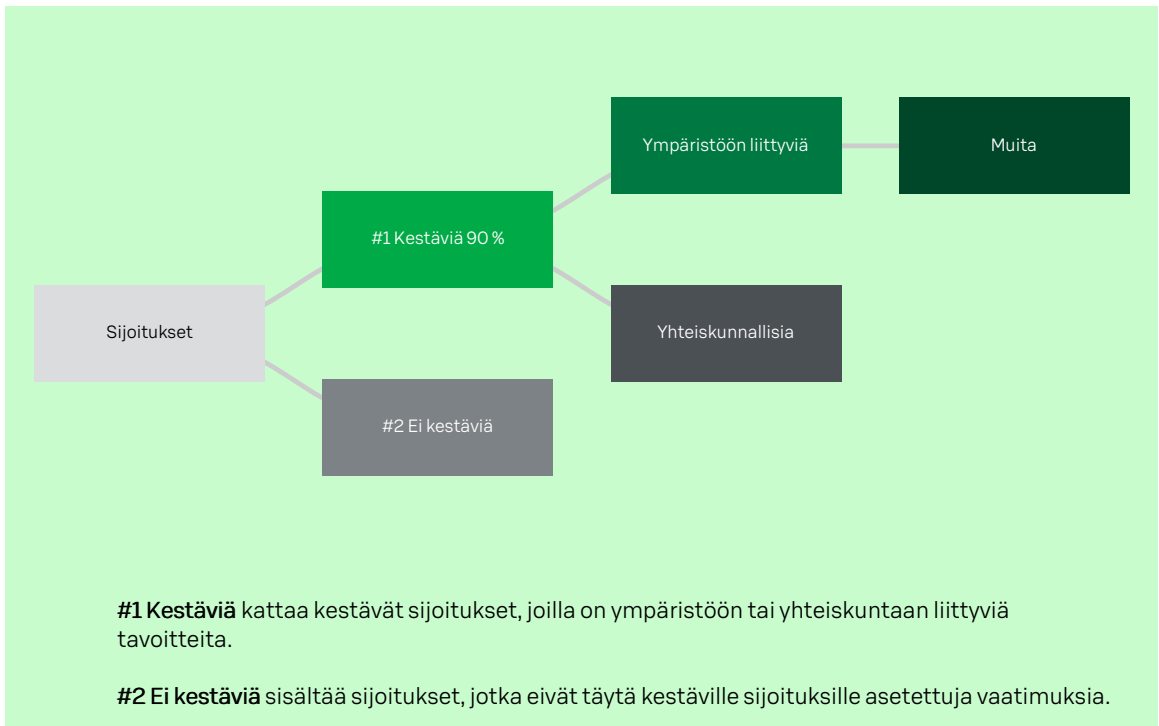
**Hyviin hallintotapoihin** sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

## MIKÄ ON KESTÄVIEN SIOITUSTEN VAROJEN ALLOKOINTI JA VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto kohdistaa vähintään 90 % sijoituksistaan kestäviin sijoituksiin. Rahaston sijoituksista enintään 10 % on kohdan "#2 Ei kestäviä" sijoituksia. Kohtaan "#2 Ei kestäviä" voi sisältyä esimerkiksi käteinen ja johdannaiset. Kestäviin sijoituksiin sisältyy ympäristöön liittyviä kestäviä sijoituksia, jotka edistävät ympäristötavoitteita, sekä yhteiskunnallisia kestäviä sijoituksia, jotka edistävät yhteiskunnallisia tavoitteita. Kohta "Muita" sisältää kestäviä sijoitukset, jotka edistävät ympäristötavoitteita, mutta eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Rahastossa ei ole sitouduttu tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.



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.

### ● Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahasto ei käytä johdannaisia kestävästä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi.



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

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

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

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

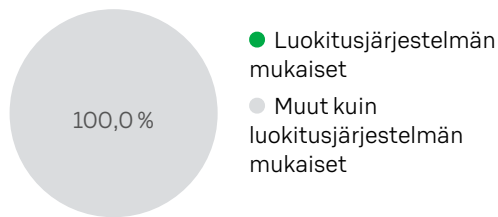
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

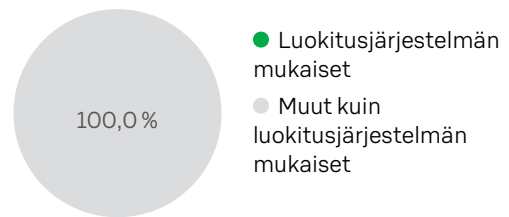
Ei

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

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



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 suorituskäytännön tasoa.



## MIKÄ ON SELLAISTEN YMPÄRISTÖTAVOITTEITA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIIJOITUSTEN 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.



## MIKÄ ON SELLAISTEN KESTÄVIEN SIIJOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOILLA ON YHTEISKUNNALLINEN TAVOITE?

Rahasto tekee vähintään 25 prosenttia sellaisia kestäviä sijoituksia, jotka edistävät yhteiskunnallisia tavoitteita.



## MITKÄ SIIJOITUKSET 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 suojatoimia.



## ONKO TIETTY INDEKSI NIMETTY VERTAILUARVOKSI KESTÄVÄN SIIJOITUSTAVOITTEEN 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 CO<sub>2</sub>-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 vähähiilisyyttä.

- 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>.



## MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

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

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

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