

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852. Detta dokument är en bilaga till fondprospektet.

PRODUKTNAMN:  
S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA  
PERSONER:  
743700MPZZRDOKP1DR87

**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.

## MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING

### HAR DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 90 %**

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

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: 0 %**

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

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

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

med ett socialt mål

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



### VAD ÄR MÅLET FÖR HÅLLBAR INVESTERING FÖR DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden strävar efter att begränsa klimatförändringarna och minska koldioxidutsläppen. Fonden är en passiv fond. För att fonden ska kunna uppnå ett hållbart investeringsmål har indexet MSCI USA Climate Paris Aligned net USD angetts som referensvärde. Referensvärdet är förenligt med EU:s referensvärdesförordning ((EU) 2016/1011). Referensvärdet har anpassats till ett 1,5-graders scenario och det inkluderar till exempel ett mål för minskning av koldioxidintensiteten med tio procent per år. Referensvärdet eftersträvar en minskning av koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet och fokuserar på företag som sätter upp utsläppsminskning mål samt företag med hög beredskap att övergå till ett koldioxidsnålt samhälle. Dessutom fokuserar referensvärdet på företag vars affärsverksamhet utgörs av att skapa lösningar på miljö- och klimatproblem. Referensvärdet underviktar företag som orsakar de största koldioxidutsläppen samt företag som är sårbara för klimatomställningsrisker. Information om den metod som har tillämpats för att beräkna referensvärdet finns här: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

Fonden kan även göra investeringar i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

## ● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

Vi använder bland annat fondens koldioxidintensitet för att mäta uppnåendet av målet för bekämpning av klimatförändringarna och målet för minskning av koldioxidutsläppen. Fondens koldioxidintensitet minskas enligt jämförelseindexets utsläppsmål som fastställs i Parisavtalet. Vi kontrollerar alltid i samband med rebalanseringen av fonden att fondens koldioxidintensitet är minst lika låg som koldioxidintensiteten för fondens referensvärde. Referensvärdet strävar i sin tur efter att minska koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet. Dessutom övervakar vi bland annat investeringsobjektens förmåga att övergå till ett koldioxidsnålt samhälle och att våra investeringsobjekt inte bryter mot internationella normer.

## ● Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?

Fonden investerar endast i företag som ingår i indexet MSCI USA Climate Paris Aligned net USA.

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.

Fonden iakttar i sin investeringsverksamhet uteslutningskriterier enligt referensvärdet. Utöver uteslutningskriterier enligt referensvärdet utesluter fonden även enligt S-Bankens egna uteslutningskriterier producenter av cannabis avsedd för rekreativ bruk och elbolag vars omsättning till över 15 procent kommer från energi som producerats med kol.

Vad gäller denna fond följer vi också upp obligatoriska indikatorer som beskriver de negativa hållbarhetskonsekvenserna.

### Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå. De indikatorer som följs upp räknas upp nedan i samband med frågan "Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?".

### Hur är de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Vi säkerställer och följer upp att våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.



## BEAKTAS I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Ja

Vad gäller denna produkt följer vi kvartalsvis upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser. Vad gäller fonden följer vi upp följande indikatorer:

Utsläpp av växthusgaser, koldioxidavtryck, investeringsobjektets växthusgasintensitet, exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, andel icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion, energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan, verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald, utsläpp till vatten, mängd farligt avfall och radioaktivt avfall, brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, avsaknad av processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, ojusterad löneklyfta mellan könen, jämnare könsfördelning i styrelserna, exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp samt avsaknad av policy för mänskliga rättigheter.

De huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktas genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.

Uppgifter om beaktandet av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorerna rapporteras i samband med de årliga hållbarhetsuppgifterna. Uppgifterna finns på: [www.s-pankki.fi/sv/private-banking-och-kapitalforvaltning/ansvarsfullhet-och-paverkan/ansvarsfulla-investeringar/](http://www.s-pankki.fi/sv/private-banking-och-kapitalforvaltning/ansvarsfullhet-och-paverkan/ansvarsfulla-investeringar/).

Nej



## VILKEN INVESTERINGSSTRATEGI FÖLJER DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden är en passiv aktiefond vars referensvärde är ett referensvärde enligt EU:s Parisavtal. Till följd av det referensvärde som fastställs i Parisavtalet är fondens investeringsstrategi att minska exponeringen för fysiska risker och övergångsrisker och att stöda övergången till ett koldioxidsnålt samhälle. Mer information om metodiken för referensvärdet finns här: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

Fondens referensvärde stöder fondens hållbara investeringsmål. Fondens investeringar kan avvika från referensvärdet, till exempel för att fonden iakttar S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings principer för ansvarsfulla investeringar. Det innebär att fonden inte nödvändigtvis investerar i alla företag som ingår i indexet.

Fonden följer Principerna för ansvarsfulla investeringar som utarbetats av S-Bankens Förmögenhetsförvaltning samt Ägarpolicy och Klimatstrategin. Dokumenten finns på S-Bankens webbplats.

I praktiken beaktas egenskaperna i anknytning till miljö, samhälle och bolagsstyrning med hjälp av olika strategier för ansvarsfulla investeringar, såsom uteslutning och ägarinflytande.

Uteslutning är en betydande strategi vid beaktandet av hållbarhetsrisker. Vi strävar efter att minska riskerna genom att kategoriskt låta bli att investera i företag med på förhand definierade egenskaper. Sådana är till exempel företag vars affärsverksamhet är kraftigt beroende av kol. Även företag vars verksamhet anses bryta mot allmänt accepterade internationella normer kan läggas till uteslutningslistan.

Fonden utövar även ägarinflytande med olika medel. Möjliga medel är att rösta på bolagsstämmor, påverka företag direkt genom samtal om ESG samt delta i samråd tillsammans med andra investerare.

Mer information om fondens allmänna investeringsinriktning finns i fondens faktablad.

- Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?

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

Fonden investerar endast i medlemmar i referensvärdet för att kunna uppnå sitt hållbara investeringsmål. Dessutom utesluter fonden investeringar i företag som ingår i noggrant fastställda segment.

Fonden säkerställer också att de företag som är investeringsobjekt iakttar internationella normer. Om ett företag som är investeringsobjekt upptäcks ha brutit mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning.

Mer information om de bindande elementen i investeringsstrategin finns i Principerna för ansvarsfulla investeringar som utarbetats av S-Bankens Förmögenhetsförvaltning.

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

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

Vi bedömer praxis för god styrning genom att analysera bland annat affäretiken, ägarkontroll samt styrelsens egenskaper. Om det finns allvarliga brister eller överträdelser vid bolagsstyrningen i ett företag, kan vi antingen inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.



## VILKEN ÄR TILLGÅNGSALLOKERINGEN OCH MINIMIANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Tillgångsallokeringen beskrivs på bilden nedan. Av diagrammet nedan framgår att fonden allokerar minst 90 procent av sina investeringar till hållbara investeringar.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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.



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

Fonden har tillsvidare inte förbundit sig att göra investeringar som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom omfattande tillförlitlig information om taxonomiförenlighet fortfarande inte finns att tillgå och alla företag är inte skyldiga att rapportera om att de är förenliga med EU-taxonomin. En del av fondens investeringar kan dock uppfylla kriterierna på taxonomiförenliga investeringar.

Huruvida fondens investeringsobjekt är förenliga med EU-taxonomin beräknas utifrån data som erhålls från tredje part (MSCI ESG Research LLC) och som bygger på de uppgifter som målbolagen har rapporterat. Investeringar som är förenliga med EU-taxonomin verifieras inte av en revisor eller någon annan tredje part.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

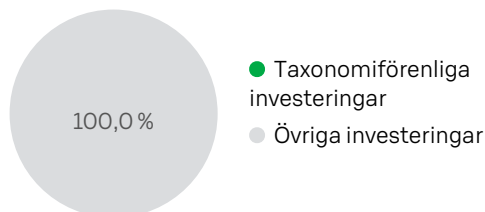
Ja

I fossilgas     I kärnenergi

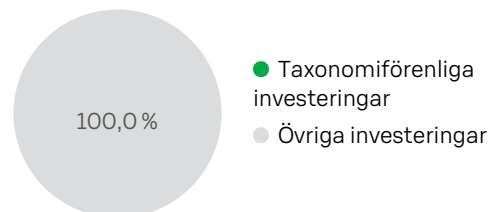
Nej

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.

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

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



## VILKEN ÄR MINIMIANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE ÄR FÖRENLIGA MED KRAVEN I EU-TAXONOMIN?

Av fondens investeringar är minst 90 procent sådana hållbara investeringar som främjar miljörelaterade mål.

Fonden kan investera i företag 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. Dessutom bör det observeras att det fortfarande inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom alla företag som är investeringsobjekt inte rapporterar till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.



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



## VILKEN ÄR MINIMIANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT SOCIALT MÅL?

Fonden förbinder sig inte att göra hållbara investeringar som främjar sociala mål.



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

"Nr 2 Inte hållbara" kan inkludera till exempel kontanter och derivat. Kontanter kan innehåsa för att säkerställa likviditeten eller för att balansera riskerna. Syftet med derivaten beskrivs i fondens stadgar. På ovan nämnda andelar tillämpas miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



## HAR ETT SPECIFIKT INDEX VALTS SOM REFERENSVÄRDE FÖR ATT UPPFYLLA MÅLET FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

Indexet MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD har angetts som referensvärde för fonden.

- Hur tar referensvärdet hänsyn till hållbarhetsfaktorer på ett sätt som kontinuerligt anpassas till målet för hållbar investering?

Referensvärdet har anpassats till ett 1,5-graders scenario och det inkluderar till exempel ett årligt mål om minskning av koldioxidintensiteten med 10 procent. Referensvärdet eftersträvar en minskning av koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet och fokuserar på företag som sätter upp utsläppsminskningssamt företag med hög beredskap att övergå till ett koldioxidsnålt samhälle. Dessutom fokuserar referensvärdet på företag vars affärsverksamhet utgörs av att skapa lösningar på miljö- och klimatproblem. Referensvärdet underviktar företag som orsakar de största CO<sub>2</sub>-utsläppen samt företag som är sårbara för klimatomställningsrisker.

- Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?

Fonden säkerställer regelbundet att den har investeringar endast i företag som ingår i indexet. Dessutom kan fonden göra investeringar i ETF:er vars innehåll motsvarar jämförelseindexet.

- Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?

Skillnader mellan referensvärdet och det breda marknadsindexet är bland annat att referensvärdet syftar till att avvärja risker som har samband med klimatförändringar och att det även beaktar de långsiktiga målen för global uppvärmning i Parisavtalet.

- Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?

Metoderna för beräkning av indexet finns att tillgå på <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.



## VAR KAN JAG HITTA MER PRODUKTSPECIFIK INFORMATION PÅ NÄTET?

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