

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:
743700ZC8FVOYTIXUI31

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 **kestävyyssuokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luettelo yhteiskunnan kannalta kestäväistä 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 sijoitustavoitteille?

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 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 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, tytärarmukset, 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 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-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.

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.





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

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.

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?

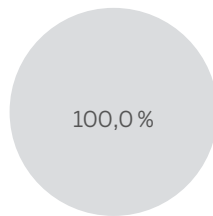
Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

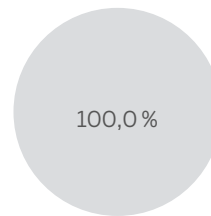
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän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

*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 kasvihuonekaasupäästö-tasot 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 YMPÄRISTÖTAVOITTEITA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIJOITUSTEN 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 SISÄLTÄVÄT 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 kestävästä sijoitustavoitetta?

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

- Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

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

Vertailuarvoon kuulumattomissa uusissa sijoituksissa varmistetaan, että poissulkukriteerit ovat vähintään yhtä tiukat kuin vertailuarvossa, yhtiöt ovat neutraalissa tai positiivisessa asemassa kun yhteiskunnat siirtyvät kohti 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 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?

Vertailuarvon 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/>

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