

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 KLIMATMÅL VÄRLD AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA
PERSONER:
743700ZC8FVOYTIXUI31

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.

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: 20 %**

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: 20 %**

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

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.



VAD ÄR MÅLET FÖR HÅLLBAR INVESTERING FÖR DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden strävar efter att begränsa klimatförändringarna och minska koldioxidutsläppen. Fonden har som mål att göra hållbara investeringar med fokus på företag som har låga koldioxidavtryck och som till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle. I sina investeringar fokuserar fonden på aktier i bolag som har en bättre hållbarhetsprofil än vad det allmänna marknadsindexet har, till exempel genom att utesluta negativa och kontroversiella sektorer och genom att prioritera bolag som är föregångare i hållbarhetsfrågor inom sina respektive branscher.

Avkastningsindexet MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net har fastställts som referensvärde för fonden, ett referensvärde som är förenligt med EU:s Parisavtal. Referensvärdet beaktar fondens hållbarhetsmål och fonden investerar främst i bolag som ingår i referensvärdet. Metoderna för beräkning av referensvärdet finns att tillgå på <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

Dessutom förbinder sig fonden att göra minst 90 procent hållbara investeringar. Som hållbara investeringar betraktas företag som bland annat främjar ett eller flera av FN:s mål för hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet och målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Därtill får en hållbar investering inte orsaka betydande skada för övriga mål.

● 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 olika indikatorer i anknytning till miljö, samhälle och bolagsstyrning för att mäta uppnåendet av ett hållbart investeringsmål.

Vi använder bland annat fondens koldioxidintensitet för att mäta uppnåendet av målet för bekämpning av klimatförändringarna och målet för minskning av koldioxidutsläppen. Vi övervakar att fondens koldioxidintensitet är betydligt lägre än det allmänna marknadsindexets. Vid val av investeringsobjekt används dessutom bland annat en indikator som beskriver investeringsobjektets förmåga att gå över till ett koldioxidsnålt samhälle. Indikatoren beaktar risker och möjligheter som ett företag ger upphov till med tanke på klimatförändringarna, bland annat företagets utsläpp och möjligheter till förnybar energi och ren teknik. Fonden fokuserar på företag som utifrån indikatoren presterar väl.

Fonden säkerställer också att minimiandelen hållbara investeringar uppfylls. För att en investering ska anses vara hållbar, ska den ha en positiv inverkan på ett eller flera av FN:s mål för en hållbar utveckling och får inte orsaka betydande skada för något av målen. Dessutom är investeringar som är förenliga med EU-taxonomi hållbara. För beräkningen av hur FN:s mål för en hållbar utveckling främjas använder vi konsekvenserna av de produkter och tjänster som företagen producerar samt konsekvenserna av företagets verksamhet för FN:s mål för en hållbar utveckling. Utifrån dessa beräknas företagets nettopåverkan på varje mål.

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

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.

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att de inte orsakar någon betydande skada för ett enda miljörelaterat eller socialt investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

FN har 17 mål för hållbar utveckling. För varje mål har FN separat fastställt när en verksamhet orsakar negativa konsekvenser. Negativa konsekvenser kan till exempel orsakas av tillverkning av plastförpackningar eller av en verksamhet som medför stora utsläpp i vatten eller av att ett företag som är investeringsobjekt blir föremål för allvarliga anklagelser, till exempel om ojämställdhet mellan könen.

Förutom att vi ser till att FN:s principer för hållbar utveckling inte orsakas av några betydande negativa konsekvenser, utesluter vi automatiskt investeringar i bland annat tobaksproducenter, producenter av cannabis avsedd för rekreativ bruk, företag som tillverkar kontroversiella vapen, företag där mer än en procent av omsättningen kommer från brytning eller försäljning av termiskt kol, elbolag där mer än 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol eller där mer än 50 procent kommer från flytande bränslen eller naturgas och sådana bolag i andra branscher där mer än tio procent av omsättningen kommer från olje- och gasrelaterade verksamheter.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

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/.

Nej



VILKEN INVESTERINGSSTRATEGI FÖLJER DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden är aktiv och eftersträvar med beaktande av sina hållbarhetsmål en avkastning som på lång sikt är bättre än vad jämförelseindexet ger. Fonden följer Principerna för ansvarsfulla investeringar som utarbetats av S-Bankens Förmögenhetsförvaltning samt Ågarpolicyn och Klimatstrategin. Dokumenten finns på vår webbplats.

I praktiken beaktas egenskaperna i anknytning till miljö, samhälle och bolagsstyrning med hjälp av olika strategier för ansvarsfulla investeringar, såsom ESG-integrering, uteslutning, inkludering (best in class-strategi) och ägarinflytande.

Med ESG-integrering, det vill säga inkludering av ansvarsfrågor i investeringsbeslut, strävar vi också efter att bedöma konsekvenserna av hållbarhetsrisker och hållbarhetsmöjligheter för företagens affärsverksamhet i framtiden. Som stöd för den egna analysen kan vi använda till exempel ESG-klassificeringar. 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.

Dessutom investerar fonden i företag vars produkter eller tjänster begränsar klimatförändringarna och som till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle.

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.

Hållbarhetsriskerna är integrerade i fondens investeringsbeslut och hållbarhetsanalysen utnyttjas i besluten.

Fonden utesluter investeringar i företag som ingår i noggrant fastställda segment. Fonden inkluderar företag (best in class-strategi) som till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle.

Dessutom säkerställer fonden att de företag som är investeringsobjekt iakttar internationella normer. Om vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter 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, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

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

Vi bedömer bolagsstyrning genom att analysera bland annat affärsetiken, ägarkontrollerna och 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. 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?**

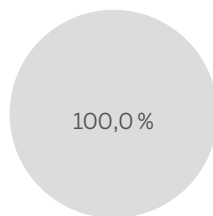
Ja

I fossilgas I kärnenergi

Nej

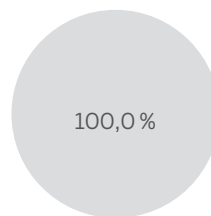
De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar den första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens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



● Taxonomiförenliga investeringar
● Övriga investeringar

2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **exklusive statsobligationer***



● Taxonomiförenliga investeringar
● Övriga investeringar

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 prestenda.

- **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 KRAVEN I EU-TAXONOMIN?

Fonden investerar minst 20 procent i företag som främjar miljömål.

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 investerar minst 20 procent i företag 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?

Referensvärdet är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår målet för hållbar investering.

Avkastningsindexet MSCI ACWI Climate Paris Aligned Net har fastställts som referensvärde för fonden räknat i euro, ett referensvärde som är förenligt med EU:s Parisavtal.

- 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 i Parisavtalet 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 prioriterar företag som sätter upp utsläppsminskningssmål och 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 CO₂-utsläppen samt företag som är sårbara för klimatomställningsrisker.

- Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?

Fonden gör i de flesta fall nya investeringar i enbart företag som ingår i referensvärdet, men kan även göra investeringar i företag som inte ingår i fondens referensvärde.

Vid nya investeringar som inte ingår i referensvärdet kontrollerar fonden att uteslutningskriterierna är minst lika strikta än för referensvärdet, företag till sina egenskaper är neutrala eller positiva vid omställningen till ett koldioxidsnålt samhälle och koldioxidintensiteten i investeringsstrategin eller målet för minskning av koldioxidintensiteten med tio procent per år inte blir lägre än referensvärdet.

- 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 referensvärdet 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/>.