

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä.

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 kestävyysluokitusjärjestelmä 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.

Tuotenimi:
TÄYDEN VALTAKIRJAN VARAINHOITO SJOITUSKORI
(KESKIMÄÄRÄINEN RISKI)

Oikeushenkilötunnus:
Ei saatavilla

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SJOITUSTAVOITE?

☒ ☐ Kyllä

☒ ☐ Ei

☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ____ %

☐ 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: ____ %

☒ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40 %: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



MITÄ YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIÄ OMINAISUUKSIA TÄMÄ RAHOITUSTUOTE EDISTÄÄ?

Rahoitustuote edistää muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, kuten ihmisoikeuksien ja työelämän standardien kunnioittamista. Lisäksi rahoitustuote on sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäismäärään. Kestävien sijoitusten tavoitteena on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Tämän lisäksi kestävä sijoitus ei saa aiheuttaa merkittävää haittaa muille tavoitteille. Myös EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset ovat kestäviä sijoituksia.

Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia esimerkiksi hyödyntämällä ESG-integrointia, poissulkevaa menetelmää, normipohjaista seulontaa ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

Tuotteelle ei ole nimetty vertailuarvoa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseksi.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Käytämme erilaisia ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä indikaattoreita mittaamaan kunkin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista.

Mitattavat ja seurattavat kestävyysindikaattorit ja niiden kuvaukset on listattu alla:

- **Salkun ESG pisteet.** Indikaattori kertoo kuinka hyvin salkussa olevat yhtiöt ottavat huomioon ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hallintotapaan liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Pisteiden laskennassa hyödynnetään salkussa olevien yhtiöiden yhtiökohtaisia, toimialasuhteutettuja pisteitä. Pisteytys toteutetaan skaalalla 0–10. Mitä korkeammat pisteet, sitä paremmin salkussa olevat yhtiöt huomioivat ESG-tekijät.

- **Osa-alueiden pisteet (ympäristö, yhteiskunta, hallinto).** Indikaattorit kertovat kuinka hyvin salkussa olevat yhtiöt suoriutuvat kustakin ESG-osa-alueesta. Salkun kokonaispisteet eivät ole painotettu keskiarvo osa-aluekohtaisista pisteistä, sillä osa-aluekohtaiset pisteet lasketaan ilman toimialasuhteutusta, joten ne ovat absoluuttisia pisteitä.

- **Salkun ESG-luokitus.** Luokitus annetaan salkun ESG-pisteiden perusteella. Pisteytys jaetaan seitsemään luokitusluokkaan. Luokitusasteikko parhaimmasta heikoimpaan on AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC.

- **CO2e-intensiteetin painotettu keskiarvo.** Indikaattori kuvaa salkkuyhtiöiden tason 1 ja 2 päästöjen suhdetta niiden liikevaihtoon (CO2e-tonnia / miljoona dollaria liikevaihtoa).

- **Positiivinen ympäristövaikutus.** Indikaattori kertoo, kuinka iso osuus salkussa olevien yhtiöiden liikevaihdosta on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja. Salkun positiivinen ympäristövaikutus on laskettu prosenttiosuutena koko salkun liikevaihdosta.

- **Positiivinen sosiaalinen vaikutus.** Indikaattori kertoo, kuinka iso osuus salkussa olevien yhtiöiden liikevaihdosta on peräisin sosiaalisen vastuun kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin. Salkun kokonaisvaikutus on laskettu prosenttiosuutena koko salkun liikevaihdosta.

- **YK:n Global Compact -periaatteita rikkovien yhtiöiden osuus salkun markkina-arvosta.** YK:n Global Compact -aloite koostuu kymmenestä ihmisoikeuksiin, työelämän standardeihin, ympäristöön ja korruption kitkemiseen liittyvästä periaatteesta.

- **Fossiilisia polttoainevarantoja omistavat yhtiöt (lukumäärä ja osuus salkun markkina-arvosta).** Indikaattorissa on huomioitu yhtiöt, jotka riippumatta sektorista todistetusti tai todennäköisesti omistavat hiilivarantoja sekä yhtiöt, jotka todistetusti omistavat öljy- tai maakaasuvarantoja.

Lisäksi seurataan ja varmistetaan, että kestävien sijoitusten vähimmäisosuus täyttyy.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa kolmansien osapuolten sijoitustuotteisiin, edellytämme varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista. Tällä varmistamme tietyn vastuullisuuden tason myös ulkopuolisissa rahastoissa.

● Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joihin rahoitustuote aikoo osittain sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG) on 17 ja ne ovat: köyhyyden poistaminen sen kaikissa muodoissa kaikkialta (SDG 1), nälän poistaminen, ruokaturvan saavuttaminen, ravitsemuksen parantaminen ja kestävä maatalouden edistäminen (SDG 2), terveellisen elämän ja hyvinvoinnin takaaminen kaiken ikäisille (SDG 3), kaikille avoimen, tasa-arvoisen ja laadukkaan koulutuksen sekä elinikäisten oppimismahdollisuuksien takaaminen (SDG 4), sukupuolten välisen tasa-arvon saavuttaminen sekä naisten ja tyttöjen oikeuksien vahvistaminen (SDG 5), vedensaannin ja sen kestävä käytön varmistaminen sekä riittävän sanitaation takaaminen kaikille (SDG 6), edullisten, luotettavien, kestävien ja uudenikäisten energiamuotojen tuominen kaikkien ulottuville (SDG 7), talouskasvun, tuottavuuden, täystyöllisyyden ja hyvien työolojen edistäminen (SDG 8), kestävä infrastruktuurin ja teollisuuden rakentaminen sekä innovaatioiden edistäminen (SDG 9), eriarvoisuuden vähentäminen maiden sisällä ja niiden välillä (SDG 10), turvallisten ja kestävien kaupunkien ja yhteisöjen rakentaminen (SDG 11), kestävien kulutus- ja tuotantotapojen kehittäminen (SDG 12), kiireellisesti toimiminen ilmastomuutosta ja sen vaikutuksia vastaan (SDG 13), merien ja merten tarjoamien luonnonvarojen suojeleminen sekä niiden kestävä käytön edistäminen (SDG 14), maaekosysteemien suojelu ja palauttaminen ennalleen, niiden kestävä käytön edistäminen sekä maaperän köyhtymisen ja luonnon monimuotoisuuden häviämisen pysäyttäminen (SDG 15), rauhanomaisten yhteiskuntien edistäminen, tehokkaiden ja vastuullisten instituutioiden rakentaminen

kaikilla tasoilla (SDG 16) sekä kestävän kehityksen toimeenpanon ja globaalin kumppanuuden tukeminen (SDG 17).

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. Hyödynnämme 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 yhdellekään toiselle tavoitteelle ("vahvasti tavoitteen vastainen").

Rahoitustuote voi myös tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastomuutoksen hillintää, ilmastomuutokseen sopeutumista, vesivarojen ja merten luonnonvarojen kestäväää käyttöä ja suojelua, siirtymistä kiertotalouteen, ympäristön pilaantumisen ehkäisemistä ja vähentämistä tai biologisen monimuotoisuuden ja ekosysteemien suojelua ja ennallistamista.

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille.

Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen 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 määritetty, 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.

Lisäksi varmistamme, etteivät kestävät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Hyödynnämme seuraavia viitekehyksiä, kun arvioimme sijoituskohteidemme suoriutumista kansainvälisten normien suhteen: YK:n Global Compact -periaatteet, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat periaatteet, OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille sekä kansainvälisen työjärjestön (ILO) yleissopimukset. Edellä mainitut viitekehykset sisältävät muun muassa ihmisoikeuksiin, työvoimaan, ympäristöön sekä korruption kitkentään liittyviä periaatteita.

Lisäksi seurataan rahoitustuotteen omistuksiin liittyviä pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Pääasiallisilla 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 kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme kvartaaleittain rahoitustuotteen omistuksiin liittyviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Pääasialliset haitalliset vaikutukset otetaan huomioon poissulkemalla, vaikuttamalla ja varmistamalla että sijoituskohteet noudattavat kansainvälisiä normeja. Seurattavat indikaattorit on lueteltu jäljempänä kysymyksen "Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" yhteydessä. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista vuosittain.

Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Varmistamme, että kestävät sijoituskohteet noudattavat yleisesti hyväksyttyjä kansainvälisiä normeja. Varmistamme tämän hyödyntämällä kolmannen osapuolen dataa ja keräämällä tietoa suoraan sijoituskohteena olevista yhtiöistä. Mikäli sijoituskohde rikkoo kansainvälisiä normeja, ei sitä katsota kestäväksi.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



OTETAANKO TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA HUOMIOON PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?



Kyllä

Tämän tuotteen osalta seurataan pakollisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita kvartaaleittain. Rahoitustuotteen 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 tähtääviä aloitteita sekä ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute. Valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin tehtyjen sijoitusten osalta rahoitustuote huomioi kasvihuonekaasuintensiteetin sekä sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syöllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomuksiin.

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: [Vastuullinen sijoittaminen | S-Pankki](#).



Ei



MITÄ SIOJITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahoitustuote on aktiivinen ja se edistää ympäristöön- ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Käytännössä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintoon liittyviä ominaisuuksia huomioidaan eri vastuullisen sijoittamisen strategioiden avulla, kuten ESG-integroinnilla ja poissulkemalla.

ESG-integroinnilla, eli vastuullisuusasioiden sisällyttämisellä sijoituspäätöksiin, pyritään arvioimaan myös kestävyysriskien ja -mahdollisuuksien vaikutuksia sijoituskohteisiin. Oman analyysin tukena voidaan käyttää esimerkiksi ESG-luokituksia.

Poissulkeminen on merkittävä strategia kestävyysriskien huomioimisessa. Riskejä pyritään pienentämään jättämällä kategorisesti sijoittamatta ennalta määriteltujen ominaisuuksien mukaisiin yhtiöihin. Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa S-Pankin osake- ja korkorahastoihin, rahoitustuote ei sijoita kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjen aseiden (biologiset ja kemialliset aseen, rypälemuukset ja henkilömiinat) tai ydinaseiden valmistajiin, tupakan tai viihdekäyttöön tarkoitetun kannabiksen valmistajiin, kaivosyhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 10 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä, sähköyhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 10 prosenttia tulee hiilellä tuotetusta energiasta, tai yhtiöihin joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee arktisen alueen öljyn- tai kaasuntuotannosta. Koska tavoitteena on mahdollisimman nopea muutos vähähiiliseen yhteiskuntaan, voimme poiketa edellä mainituista hiiltä koskevista liikevaihtorajoista sellaisten yhtiöiden kohdalla, joiden strategiassa on uskottavasti kuvattu suunnitelma hiiliriippuvuuden pienentämiseksi. Muiden segmenttien osalta ESG-toimikunta voi käyttää harkintaa yrityksen poissulkemisesta sijoituksista, mikäli poissuljettavista kategorioista saatu liikevaihto ei ylitä yhtä prosenttia yrityksen liikevaihdosta. Myös yhtiöitä, joiden toiminnan katsotaan olleen yleisesti hyväksyttyjen kansainvälisten normien vastaista, voidaan asettaa poissulun piiriin. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä kansainvälisiin normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme joko aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Toteutamme myös omistajavaikuttamista eri keinoin. Mahdollisia keinoja ovat yhtiökokouksissa äänestäminen, suora ESG aiheinen keskustelu sijoituskohteen kanssa sekä osallistuminen erilaisiin sijoittajien yhteisvaikuttamisiin.

● Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa S-Pankin rahastoihin sijoituspäätöksenteossa huomioidaan aina kestävyysriskit ja hyödynnetään vastuullisuusanalyysia.

Yllä mainitun lisäksi, kun rahoitustuote tekee sijoituksia S-Pankin osake- ja korkorahastoihin tai tekee suoria sijoituksia, rahoitustuote poissulkee kohdassa "Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?" kuvattujen segmenttien yhtiöt sijoituksistaan. 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.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja.

● Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa S-Pankin osake- ja korkorahastoihin arvioimme hyvää hallintotapaa analysoimalla muun muassa liiketoiminnan eettisiä käytäntöjä, omistajakontrolleja sekä hallituksen ominaisuuksia sijoituspäätöksiä tehdessä. Mikäli yhtiöllä on vakavia rikkomuksia tai puutteita hallintotapa-asioissa, voimme joko aloittaa yhtiöön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa ulkoisiin tuotteisiin varmistamme, että varainhoitaja on YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittaja ja näin ollen on sitoutunut sisällyttämään myös hallintotapa-asiat sijoitustoimintaansa.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



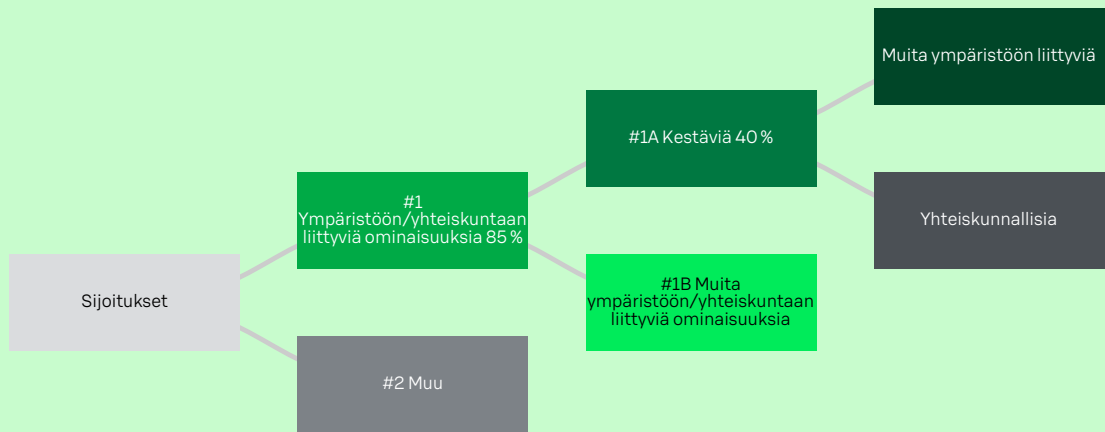
MIKÄ ON TÄLLE RAHOITUSTUOTTEELLE SUUNNITELTU VAROJEN ALLOKOINTI?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Rahoitustuote kohdistaa vähintään 85 % sijoituksiin, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahoitustuotteen sijoituksista enintään 15 % on kohdan "#2 Muu" sijoituksia. Kohtaan "#2 Muu" voi sisältyä käteinen tai hyödykkeisiin sijoittavat tuotteet. Rahoitustuotteen sijoituksista vähintään 40 % on kestäviä sijoituksia. Kestäviin sijoituksiin sisältyy ympäristöön liittyviä kestäviä sijoituksia, jotka edistävät ympäristötavoitteita, sekä yhteiskunnallisia kestäviä sijoituksia, jotka edistävät yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahoitustuotteessa 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.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

● Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahoitustuote ei käytä johdannaisia ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteuttamiseksi.



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

Rahoitustuote ei ole sitoutunut tekemään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Rahoitustuotteen sijoituksista osa voi kuitenkin täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit.

Rahoitustuotteen sijoituskohteiden EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuutta lasketaan kolmannelta osapuolelta (kolmas osapuoli vaihtelee omaisuusluokasta riippuen) hankitun datan perusteella. 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?

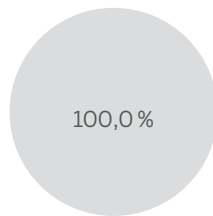
☐ Kyllä

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

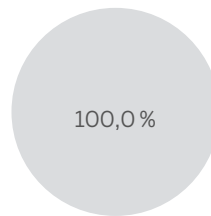
Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän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

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiostuut.

- Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Tuote 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 suorituskykyä.



MIKÄ ON SELLAISTEN YMPÄRISTÖTAVOITETTA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahoitustuote sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahoitustuote ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.

Rahoitustuote voi sijoittaa sijoituskohteisiin, joiden liiketoiminta ei ole määritelty ympäristön kannalta kestäväksi taloudelliseksi toiminnoksi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet.



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



MIKÄ ON YHTEISKUNNALLISESTI KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahoitustuote sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita. Rahoitustuote ei tähtää tiettyyn jakaumaan kyseisten tavoitteiden välillä eikä siten sitoudu vähimmäisosuuteen kummassakaan luokassa.



MITKÄ SIOITUKSET SISÄLTÄVÄT KOHTAAN ”#2 MUU”, MIKÄ ON NIIDEN TARKOITUS JA SOVELLETAANKO YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

Kohtaan ”#2 Muu” voi sisältyä esimerkiksi käteiset ja hyödykkeisiin sijoittavat tuotteet. Käteistä voi olla maksuvalmiuden varmistamiseen tai riskien tasapainottamiseen. Hyödykkeisiin sijoittavia tuotteita voi olla tuotonhakemiseen ja riskien tasapainottamiseen. Edellä mainittuihin osuuksiin ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia.



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: [Täyden valtakirjan varainhoitosalkkujen kestävyystiedot | S-Pankki](#).