

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.

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:
S-PANKKI SOCIAL FINANCE I HOLDING KY

Oikeushenkilötunnus:
636700RQ9WBM7SPOE047

KESTÄVÄ SJOITUSTAVOITE

ONKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SJOITUSTAVOITE?

☒ ☒ ☒ **Kyllä**

☐ ☐ ☐ **Ei**

☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: 0 %**

☐ 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: 80 %**

☐ 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 SJOITUSTAVOITE?

Rahasto on syöttörahasto ja sen sijoitustoiminnan tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia sijoittamalla toiseen vaikuttavuusrahastoon, joka tekee kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Rahasto sijoittaa kaikki varansa S-Pankki Social Finance I Ky -rahastoon (jäljempänä "Kohderahasto") lukuun ottamatta käteisvaroja, jotka on tarkoitettu rahaston hallinnollisten kulujen, kuten pankkikulujen, maksamiseen.

Kohderahaston kestävä sijoitustavoitteena on sijoittaa julkisyhteisön (esim. kunta tai hyvinvointialue) kanssa tehtäviin tulosperusteisiin rahoitussopimuksiin tai muihin vastaaviin sijoituskohteisiin, jotka pyrkivät tavoittelevaan taloudellisen tuoton lisäksi mitattavaa ja tarkoituksellista sosiaalista vaikuttavuutta. Vaikuttavuustavoite voi liittyä esimerkiksi syrjäytymisen ehkäisyyn, raskaampien sosiaalipalveluiden tarpeen pienenemiseen, pitkäaikaistyöttömien työllistämiseen tai opintojen loppuunsaattamiseen koulupudokkuusuhan alla oleville opiskelijoille. Vaikuttavuustavoitteen saavuttamiseksi rahaston sijoituksilla rahoitetaan esimerkiksi palvelua tai palvelukokonaisuutta, joka tähtää kohdeasiakkaan tai kohdeasiakasryhmän työllistymiseen tai toisen asteen tutkinnon suorittamiseen.

Vaikuttavuussopimuksissa saavutetun vaikuttavuuden vertailutasona pidetään tyyppillisesti tilannetta, jossa sopimuksen rahoittamia palveluita (interventioita) ei tarjota kohderyhmälle.

Rahasto sitoutuu tekemään vähintään 80 % kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. Kestäväksi sijoitukseksi katsotaan sijoitus, joka tuottaa positiivista sosiaalista vaikuttavuutta.

Tulospalkkion edellytys ja siten raja-arvo edellyttää tyypillisesti sitä, että kohdeasiakkaiden tilanne on parempi verrattuna tilanteeseen, jossa rahaston rahoittamaa interventiota ei olisi tehty. Tämä voidaan mitata esimerkiksi vertailemalla kohdeasiakkaiden työllistymistä (tai valmistumista) vastaavan kohdeasiakasryhmän työllistymiseen ilman sijoituskohteen antamaa tukea.

Rahastolle ei ole nimetty vertailuarvoa.

● Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan tämän rahoitustuotteen kestävän sijoitustavoitteen saavuttamista?

Kohderahaston sijoituskohteissa käytettävä mittari linkittyy aina vaikutuksiin ja vaikuttavuuteen (vaikuttavuusperusteinen sopimus). Raja-arvot ja indikaattorit ovat sisäänrakennettuja vaikuttavuussopimuksissa. Tilaaaja maksaa etukäteen sovitusta mitattavasta vaikuttavuudesta. Sopimusten perusteella on laskettavissa rahaston rahoittamien hankkeiden/ohjelmien vaikuttavuus.

Kohderahastossa vaikuttavuuden mittaamiseksi tarkastellaan esimerkiksi työllistymistä ja/tai tutkintojen suorittamista verrattuna tilanteeseen, joka on historiallisesti saavutettu ilman rahaston rahoittamaa palvelua tai palvelukokonaisuutta. Mittaus perustuu tyypillisesti tilaajan keräämiin rekisteritietoihin (esim. toisen asteen tutkinnon suorittaminen, verotulot mittauskaudella tai lastensuojelun palveluiden käyttömäärä), ja tulospalkkio maksetaan, mikäli rekisteritietojen perusteella on saavutettu vaikuttavuutta alkutilanteeseen tai vertailuryhmään nähden. Tulospalkkioon oikeuttavia rekisteritietoja seurataan kerran vuodessa tai useammin.

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

Kohderahaston tekemät kestävät sijoitukset ovat julkisyhteisöjen kanssa tehtäviä tulosperusteisia rahoitus sopimuksia tai muita vastaavia sijoituskohteita, joissa sosiaalinen vaikuttavuus on mitattavissa etukäteen sovittavilla parametreillä. Rahaston toiminta ei aiheuta haitallisia vaikutuksia ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille tavoitteille. Sijoituspäätösten yhteydessä arvioidaan kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisuutta kuvaavien indikaattorien soveltuminen.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahasto sijoittaa välillisesti kohderahaston kautta julkisyhteisön kanssa tehtäviin tulosperusteisiin rahoitus sopimuksiin tai muihin vastaaviin sijoituskohteisiin. Sääntelyssä ei ole rahaston sijoituskohteisiin soveltuvia haitallisia vaikutuksia koskevia indikaattoreita, koska sääntelyssä on vain yrityksiin, valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin sekä kiinteistöihin tehtyjä sijoituksia koskevia indikaattoreita. Rahaston sijoituspäätösten yhteydessä arvioidaan kuitenkin haitallisia vaikutuksia koskevien indikaattorien soveltuminen, ja mikäli sijoituskohteelle on soveltuvia indikaattoreita, ne otetaan huomioon.

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

Rahasto sijoittaa Kohderahastoon, jonka sijoituskohteet ovat vaikuttavuussopimuksia, eikä rahasto sijoita yrityksiin. Näin ollen monikansallisille yrityksille annetut OECD:n toimintaohjeet sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevat YK:n ohjaavat periaatteet eivät sovellu rahaston sijoituskohteisiin.



OTETAANKO TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA HUOMIOON PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?

☐ Kyllä

☒ Ei

Kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit eivät sovellu rahaston sijoituskohteisiin, koska sääntelyssä on vain indikaattoreita koskien sijoituksia yrityksiin, valtioihin ja ylikansallisiin organisaatioihin sekä kiinteistöihin.



MITÄ SIOJITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto on syöttörahas to ja sen sijoitustoiminnan tavoitteena on tehdä kestäviä sijoituksia sijoittamalla Kohderahastoon. Kohderahasto sijoittaa julkisyhteisöjen kanssa tehtäviin tulosperusteisiin rahoitus sopimuksiin tai muihin vastaaviin sijoituskohteisiin, jotka pyrkivät tavoittelemaan taloudellisen tuoton lisäksi mitattavaa ja tarkoituksellista sosiaalista vaikuttavuutta.

Kohderahaston vaihtoehtorahaston hoitaja tekee Kohderahaston puolesta sopimukset tilaajien kanssa ja suunnittelee yhdessä ohjelmakokonaisuuden hallinnoijan ja interventiohallinnoijan kanssa interventio-ohjelman, jonka avulla sijoituskohteelle asetetut taloudelliset- ja vaikuttavuustavoitteet saavutetaan.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

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.

Kohderahaston sijoituskohde voi olla esimerkiksi Kohderahaston ja kunnan kanssa solmittu tulospohjainen rahoitussopimus, joka tähtää työttömien työnhakijoiden työllistämiseen. Kohderahasto rahoittaa yhden tai useamman palveluntuottajan toimittaman interventio-ohjelman. Tilaaaja (julkisyhteisö) maksaa rahastolle jokaisesta työllistymisestä tulospohjaisessa rahoitussopimuksessa määritellyn tulospalkkion.

Sijoituskohteiden vaikuttavuusteemoina ovat syrjäytymisen ehkäisy, koulutus, työllistyminen ja työkyky, jotka tähtäävät kestäväan työlämään ja työurien pidentämiseen. Sijoituskohteet pyrkivät tavoittelemaan esimerkiksi raskaampien sosiaalipalveluiden tarpeen pienenemistä, pitkäaikaistyöttömien työllistämistä tai opintojen loppuunsaattamiseen koulupudokkuusuhan alla olevilla opiskelijoilla.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kestäväan sijoitustavoitteen saavuttamiseksi?

Vähintään 80 % rahaston sijoituksista on kestäviä sijoituksia. Rahasto sijoittaa kaikki varansa Kohderahastoon (lukuun ottamatta käteisvaroja, jotka on tarkoitettu rahaston hallinnollisten kulujen maksamiseen) ja tekee sitä kautta välillisesti sijoituksia (Kohderahaston käteisen ja rahamarkkinasijoitusten lisäksi) vain vaikuttavuussopimukseen tai vastaaviin instrumentteihin. Sijoitusten taloudellinen tuotto on sidottu mitattuun ja ennalta määriteltyyn sosiaaliseen vaikuttavuuteen. Kohderahasto tekee sijoituksia vain sellaisiin kohteisiin, jotka ovat Kohderahaston rahastonhoitajan näkemyksen mukaan sosiaalisesti vaikuttavia ja siksi taloudellisesti kannattavia. Rahasto eikä Kohderahasto tee sijoituksia yrityksiin, jotka osallistuvat kiistanalaisiin aseisiin liittyvään toimintaan, tupakan viljelyyn tai tuotantoon tai jotka rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita tai OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille.

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

Hyvät hallintotavat koskevat yrityksiä. Rahasto sijoittaa vain Kohderahastoon, jonka sijoituskohteet ovat vaikuttavuussopimuksia. Näin ollen hyvien hallintotapojen noudattaminen ei sovellu Kohderahaston eikä siten rahaston sijoituskohteisiin.



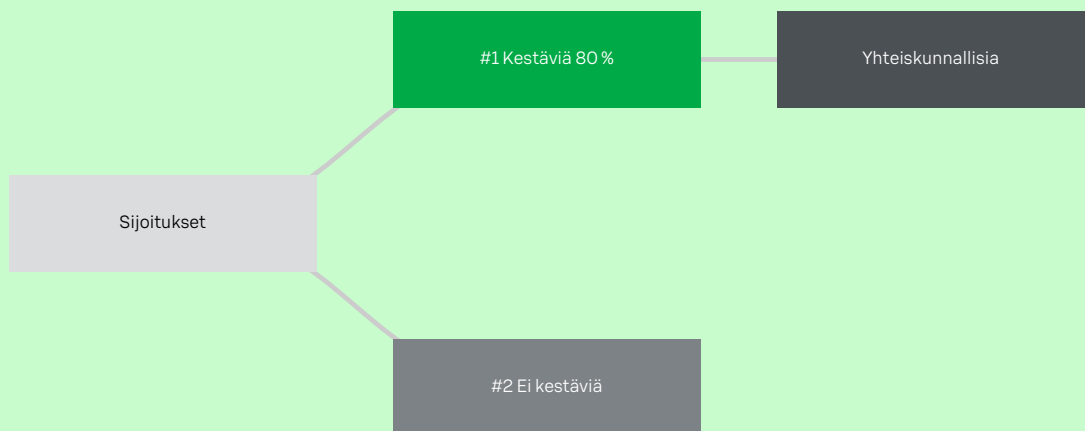
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

MIKÄ ON KESTÄVIEN SIOITUSTEN VAROJEN ALLOKOINTI JA VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto kohdistaa vähintään 80 % kestäviin sijoituksiin. Rahasto sijoittaa kaikki varansa Kohderahastoon lukuun ottamatta käteisvaroja, jotka on tarkoitettu rahaston hallinnollisten kulujen, kuten pankkikulujen, maksamiseen. Kohderahasto tekee sijoituksia (käteisen ja rahamarkkinasijoitusten lisäksi) vain vaikuttavuussopimukseen tai vastaaviin instrumentteihin, jotka täyttävät määritelmän mukaiset kestävyystavoitteet. Likviditeetin hallinnan näkökulmasta Kohderahaston tulee pitää osa varoista käteisenä tai nopeasti käteiseksi muutettavissa instrumenteissa, joten sen sijoituskohteista osa (enintään 20 %) ei ole laskettavissa kestäviksi sijoituksiksi.

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 Kestäviä kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

#2 Ei kestäviä sisältää sijoitukset, jotka eivät täytä kestäville sijoituksille asetettuja vaatimuksia.

- Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahasto ei käytä johdannaisia kestävä sijoitustavoitteen saavuttamiseksi.



MIKÄ ON SELLAISTEN KESTÄVIEN SIOITUSTEN VÄHIMMÄISOSUUS, JOILLA ON YHTEISKUNNALLINEN TAVOITE?

Rahasto tekee vähintään 80 prosenttia sellaisia kestäviä sijoituksia, jotka edistävät yhteiskunnallisia tavoitteita.



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

Kohtaan ”#2 Ei kestävä” voi sisältyä esimerkiksi rahaston tai Kohderahaston käteinen tai käteiseen verrattavissa olevat varat. Käteistä voi olla maksuvalmiuden varmistamiseen ja riskien tasapainottamiseen. Edellä mainittuihin osuuksiin sovelletaan ympäristöön liittyviä ja yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia.



MISTÄ VOI SAADA TARKEMPIA TUOTEKOHTAISIA TIETOJA VERKOSSA?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa: <https://www.s-pankki.fi/fi/private-banking-ja-varainhoito/vaihtoehtoiset-sijoitukset/vaikuttavuussijoitukset/s-pankki-social-finance-l-ky/>.