

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 **kestävyyssuokitusjärjestelmä** on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi:
S-PANKKI SOCIAL FINANCE I KY

Oikeushenkilötunnus:
636700LHA65QK8Q5BL02

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?

Rahaston kestävä sijoitustavoitteena on sijoittaa julkisyhteisön (esim. kunta tai hyvinvointialue) kanssa tehtäviin tulosperusteisiin rahoitussopimuksiin tai muihin vastaaviin sijoituskohteisiin, jotka pyrkivät tavoittelemaan 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 tyyppillisesti 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?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten tämän rahoitustuotteen kestävät tavoitteet saavutetaan.

Rahaston 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.

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 kestäväälle sijoitustavoitteelle?

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.

Rahaston tekemät kestävät sijoitukset ovat julkisyhteisöjen kanssa tehtäviä tulospäätöksiä tai muita vastaavia sijoituskohteita, joissa sosiaalinen vaikuttavuus on mitattavissa etukäteen sovittavilla parametreilla. 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 julkisyhteisön kanssa tehtäviin tulospäätöksiin rahoitussopimuksiin 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?

Rahaston 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 SIOITUSSTRATEGIAA TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA NOUDATETAAN?

Rahasto sijoittaa julkisyhteisöjen kanssa tehtäviin tulospäätöksiin rahoitussopimuksiin tai muihin vastaaviin sijoituskohteisiin, jotka pyrkivät tavoittelemaan taloudellisen tuoton lisäksi mitattavaa ja tarkoituksellista sosiaalista vaikuttavuutta. Vaihtoehdorahaston hoitaja tekee rahaston puolesta sopimukset tilaajien kanssa ja suunnittelee yhdessä ohjelmakokonaisuuden hallinnoijan ja interventiohallinnoijan kanssa interventio-ohjelman, jonka avulla sijoituskohteelle asetetut taloudelliset- ja vaikuttavuustavoitteet saavutetaan.

Sijoituskohteet voi olla esimerkiksi rahaston ja kunnan kanssa solmittu tulospäätös rahoitussopimus, joka tähtää työttömien työnhakijoiden työllistämiseen. Rahasto rahoittaa yhden tai useamman palveluntuottajan toimittaman interventio-ohjelman. Tilaaaja (julkisyhteisö) maksaa rahastolle jokaisesta työllistymisestä tulospäätöksessä rahoitussopimuksessa määritellyn tulospalkkion.

Sijoituskohteiden vaikuttavuusteemoina ovat syrjäytymisen ehkäisy, koulutus, työllistyminen ja työkyky, jotka tähtäävät kestävään työelämään 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.

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



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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.

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

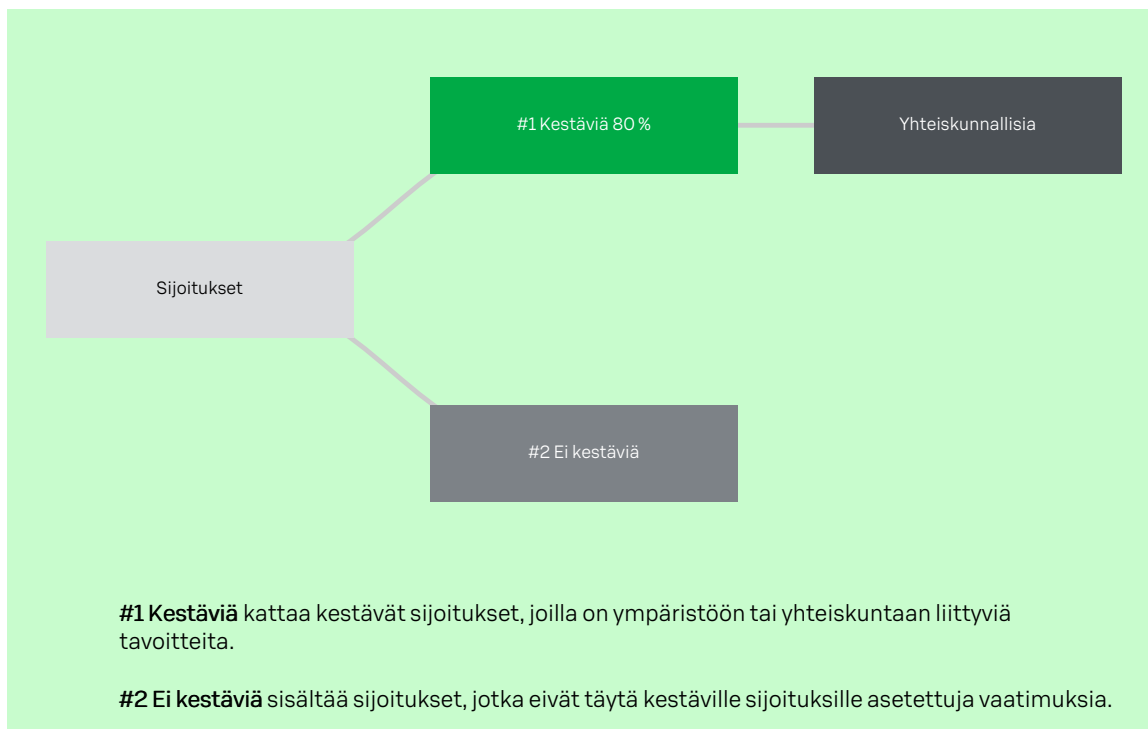
Vähintään 80 % rahaston sijoituksista on kestäviä sijoituksia. Rahasto tekee sijoituksia (käteisen ja rahamarkkinasijoitusten lisäksi) vain vaikuttavuussopimuksiin tai vastaaviin instrumentteihin. Sijoitusten taloudellinen tuotto on sidottu mitattuun ja ennalta määriteltyyn sosiaaliseen vaikuttavuuteen. Rahasto tekee sijoituksia vain sellaisiin kohteisiin, jotka ovat rahastonhoitajan näkemyksen mukaan sosiaalisesti vaikuttavia ja siksi taloudellisesti kannattavia. Rahasto ei 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 ja rahaston sijoituskohteet ovat vaikuttavuussopimuksia. Näin ollen hyvien hallintotapojen noudattaminen ei sovellu rahaston sijoituskohteisiin.

MIKÄ ON KESTÄVIEN SIOJITUSTEN VAROJEN ALLOKOINTI JA VÄHIMMÄISOSUUS?

Rahasto kohdistaa vähintään 80 % kestäviin sijoituksiin. Rahasto tekee sijoituksia (käteisen ja rahamarkkinasijoitusten lisäksi) vain vaikuttavuussopimuksiin tai vastaaviin instrumentteihin, jotka täyttävät määritelmän mukaiset kestävyystavoitteet. Likviditeetin hallinnan näkökulmasta rahaston tulee pitää osa varoista käteisenä tai nopeasti käteiseksi muutettavissa instrumenteissa, joten sijoituskohteista osa (enintään 20 %) ei ole laskettavissa kestäviksi sijoituksiksi.



● Miten kestävä sijoitustavoite saavutetaan johdannaisten avulla?

Rahasto ei käytä johdannaisia kestävän 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 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/>.