



SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINOIMIEN RAHASTOJEN

RAHASTOESITE

30.8.2024

 Sp-Rahastoyhtiö

Tämä rahastoesite on Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahastoesite. Rahastoesitettä täydentävät rahastojen yhteiset ja rahastokohtaiset säännöt. Kaikista Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista julkaistaan lisäksi avaintietoasiakirja. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä tähän rahastoesitteeseen, sijoitusrahaston sääntöihin ja avaintietoasiakirjaan.

SISÄLLYS

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT SIJOITUSRAHASTOT JA ERIKOISSIJOITUSRAHASTOT	4
SIJOITUSRAHASTO	4
SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT RAHASTOT	4
RAHASTOTYYPPEJÄ	5
Sijoitusrahastot	5
Vaihtoehtorahastot ja erikoissijoitusrahastot	5
Korkorahastot	5
Yhdistelmärahastot	5
Osakerahastot	5
RAHASTOJEN KESKEISET RISKIT	5
Aktiiviriski	6
Markkinariski	6
Korkoriski	6
Osakemarkkinariski	6
Sektori- tai toimialariski	6
Markkina-alueriski	6
Tyyliriski	6
Likviditeettiriski	6
Luottoriski	6
Luottoriski	7
Vastapuoliriski	7
Valuuttakurssiriski	7
Säilytys- ja selvitysriski	7
Poliittinen riski	7
Toimintariski	7
Force Majeure –riskit	7
RAHASTOSIJOITTAMINEN KÄYTÄNNÖSSÄ	8
RAHASTOJEN TUOTOT	8
RAHASTOJEN TUOTONMAKSU	9
VEROTUKSESTA	9
OMISTAJAPOLITIIKASTA	10
KESTÄVYYTEEN JA KESTÄVYYSRISKEIHIN LIITTYVIÄ TIETOJA	10
PALKITSEMINEN	11
KANNUSTINPALKKIOISTA	11
ARVONLASKENNAN MAHDOLLISTEN VIRHEIDEN OSALTA NOUDATETTAVA MENETTELY	12
RAHASTOYHTIÖ JA ASIAMIESTEN KÄYTTÖ	12
SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS JA TOIMITUSJOHTAJA	13
TILINTARKASTAJAT	13
SÄILYTYSYHTEISÖ, SEN TEHTÄVÄT JA SIJOITTAJAN OIKEUDET ERIKOISSIJOITUSRAHASTOISSA	13
VALVOVA VIRANOMAINEN	13
ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU JA TUOMIOISTUIMEN ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAMENETTELYT	13
ETÄMYYNNISTÄ	13

TIETOA YHDYSVALLOISSA ASUVILLE SIOITTAJILLE	13
TUNNUSLUVUISTA	14
TIETOJA SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMISTA RAHASTOISTA	15
Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto	15
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto	16
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto	17
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto	18
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto	19
Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto	20
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto	21
Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto	22
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto	23
Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto	24
Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto	25
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto	26
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto	27
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto	28
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto	29
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto	30
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto	31
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahasto	32
Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto	33
Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto	34
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto	35
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto	36
Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto	37
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto	38
Sijoitusrahasto POP Eurooppa	39
Sijoitusrahasto POP Korkosalkku	40
Sijoitusrahasto POP Maailma	41
Sijoitusrahasto POP Optimi	42
Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat	43
Sijoitusrahasto POP Suomi	44
Sijoitusrahasto POP Tarmo	45
Sijoitusrahasto POP Vakaa	46
Syöttö- ja kohderahastoja hallinnoivan yrityksen syöttö- ja kohderahastorakennetta koskevat sisäiset säännöt	47
RAHASTOJEN PALKKIOT	48
RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT	49
RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT	50
RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT	51
RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT	52
POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT	53
POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT	54
POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT	55
POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT	56
SP-RAHASTOYHTIÖ OY, RAHASTOESITTEEN SFDR-LIITE	57
SP-RAHASTOYHTIÖ OY, RAHASTOESITTEEN SFDR-LIITE 2	71

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT SIIJOITUSRAHASTOT JA ERIKOISSIIJOITUSRAHASTOT

Tämä rahastoesite on voimassa 30.8.2024 alkaen.

SIIJOITUSRAHASTO

Sijoitusrahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö kerää yksityishenkilöiden, yhteisöjen ja säätiöiden varoja yhteen ja sijoittaa ne rahaston sääntöjen mukaan useisiin eri arvopapereihin ja muihin sijoituskohteisiin markkinoilla. Yhdessä varat muodostavat sijoitusrahaston. Sijoitusrahastojen varat sijoitetaan lainsäädännön, viranomaisten määräysten ja rahaston sääntöjen mukaan riskin hajauttamisen periaatetta noudattaen. Rahastosijoittamiseen liittyy riski pääoman vaihtelusta. Riskin suuruus riippuu kyseisen rahaston sijoituskohteista ja -politiikasta.

Sijoitusrahaston omistavat kyseiseen rahastoon sijoittaneet. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen sijoitusrahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja -lajien suhteelliset arvot. Kunkin rahaston varat säilytetään erillään muiden rahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi.

Rahaston hallintoa hoitaa ja rahastoa edustaa rahastoyhtiö, joka myös ohjaa rahaston sijoitustoimintaa. Rahastoyhtiö toimii omissa nimissään rahastojen puolesta ja käyttää rahastoissa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahastotoiminta on luvanvaraista ja sitä valvoo Finanssivalvonta.

Rahastot eivät ole Sijoittajien korvausrahastosuojan eikä talletussuojan piirissä.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMAT RAHASTOT

Tässä esitteessä esitellyt sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja hallinnoi Sp-Rahastoyhtiö Oy. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimilla sijoitusrahastoilla on Finanssivalvonnan vahvistamat säännöt, joissa määritellään rahaston tyyppi ja sijoituspolitiikka. Erikoissijoitusrahastojen rahastokohtaiset säännöt on puolestaan hyväksynyt Sp-Rahastoyhtiön hallitus ja ne on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi.

Korkorahastot

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto
Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto

Yhdistelmärahastot

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto
Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto
Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto
Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto

Osakerahastot

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto
Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto
Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahasto

Teemarahastot

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto
Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto

POP -rahastot

Sijoitusrahasto POP Eurooppa
Sijoitusrahasto POP Korkosalkku
Sijoitusrahasto POP Maailma
Sijoitusrahasto POP Optimi
Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat
Sijoitusrahasto POP Suomi
Sijoitusrahasto POP Tarmo
Sijoitusrahasto POP Vakaa

RAHASTOTYYPPEJÄ

Rahastot voi jakaa sijoitusrahastoihin (UCITS) ja vaihtoehtorahastoihin (AIF).

SIJOITUSRAHASTOT

Sijoitusrahastoja sääntelee sijoitusrahastolaki, jossa määritellään esimerkiksi mihin sijoitusrahastot saavat sijoittaa ja miten varat pitää hajauttaa eri sijoituskohteisiin. Finanssivalvonta vahvistaa sijoitusrahastojen säännöt. Nämä rahastot ovat sijoitusrahastodirektiivin mukaisia sijoitusrahastoja eli UCITS-rahastoja.

VAIHTOEHTORAHASTOT JA ERIKOISSIJOITUSRAHASTOT

Vaihtoehtorahastolla tarkoitetaan vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan yhteisöä tai muuta yhteistä sijoittamista, jossa varoja hankitaan useilta sijoittajilta ja sijoitetaan määritellyn sijoituspolitiikan mukaisesti sijoittajien eduksi ja jolta ei edellytetä sijoitusrahastodirektiivin 5 artiklassa tarkoitettua lupaa. Laki vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista määrittelee, miten vaihtoehtorahaston hoitajan toiminta on järjestettävä ja mitä tietoja sen on annettava viranomaisille ja sijoittajille. Finanssivalvonta ei vahvista vaihtoehtorahastojen sääntöjä.

Erikoissijoitusrahastot kuuluvat vaihtoehtorahastojen joukkoon. Erikoissijoitusrahastoiksi kutsutaan rahastoja, jotka poikkeavat sijoitusrahastolain mukaisesta riskin hajauttamisen periaatteesta. Rahaston nimestä on selvittävä, että se on erikoissijoitusrahasto.

Rahastot luokitellaan usein **sijoituskohteidensa mukaan**. Rahastoja on monentyyppisiä riippuen rahaston sijoituspolitiikasta. Erityyppisiä rahastoja ovat esimerkiksi korkorahastot, osakerahastot, yhdistelmärahastot, rahastojen rahastot, alueelliset rahastot, toimialarahastot, hedge-rahastot, indeksirahastot ja kansainväliset rahastot.

KORKORAHASTOT

Korkorahastot sijoittavat korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden tuotto-odotukset perustuvat korkomarkkinoiden antamiin mahdollisuuksiin. Sijoituskohteina voi olla mm. valtion, muiden julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemia sitoumuksia sekä muita ominaisuuksiltaan soveltuvia instrumentteja. Korkorahastoissa riski liittyy erityisesti korkotason muutoksiin sijoitusaikana. Korkorahaston sijoitukseen voi sisältyä myös mm. luottoriskiä.

Korkoriski on alhaisempi lyhyen koron rahastossa, jonka varat sijoitetaan sijoitusajaltaan alle vuoden arvopapereihin. Pitkän koron rahastot (ns. joukkolainarahastot) taas sijoittavat korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden juoksuaika on yli vuoden. Koska sijoitusaika on pidempi, on myös riskitaso lyhyen koron rahastoa korkeampi. Yleensä tällöin myös tuotto-odotus on korkeampi.

YHDISTELMÄRAHASTOT

Yhdistelmärahastot sijoittavat sekä korkopapereihin että osakkeisiin, jolloin salkunhoitaja voi vaihtaa sijoitusten painopistettä osake- ja korkosijoitusten välillä rahaston sääntöjen puitteissa. Osakesijoitusten vuoksi yhdistelmärahaston tuotto-odotus ja riskitaso ovat yleensä korkorahastoja korkeampia.

OSAKERAHASTOT

Osakerahastot sijoittavat nimensä mukaisesti osakemarkkinoille. Osakerahastot seuraavat osakemarkkinoiden kehitystä, minkä vuoksi ne sisältävät enemmän riskiä. Osakerahastossa sijoitukselle voi odottaa korkeaa tuottoa, mutta myös sijoituksen arvon vaihtelu saattaa olla suurta. Osakerahastot pyrkivät vähentämään riskiä hajauttamalla sijoitukset useaan eri kohteeseen osakemarkkinoilla.

RAHASTOJEN KESKEISET RISKIT

Rahaston arvon historiallinen kehitys ei ole tae sen tuotosta tulevaisuudessa. Kuhunkin yksittäiseen rahastoon liittyvä riski määrytyy rahaston sijoituskohteiden ja -politiikan perusteella. Mitä korkeampaa tuottoa tavoitellaan, sitä suurempi on mahdollisuus sijoituksen arvon vaihteluun. Rahasto ei voi mennä konkurssiin, joskin markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Rahastoon sijoittavien on myös otettava huomioon, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon tai rahasto voi jakautua kahdeksi tai useammaksi rahastoksi. Lisäksi rahasto voidaan lakkauttaa.

Rahaston riskiä kuvataan usein volatiliiteetilla, joka kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyyttä. Kun sijoituksen volatiliiteetti kasvaa, kasvaa samalla myös sijoituksen voiton tai tappion mahdollisuus, sillä sen arvovaihtelut ovat suuremmat. Luku lasketaan rahaston päivätuottojen hajonnasta ja se ilmoitetaan prosentteina vuodessa.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen kokonaisriskiä mitataan sijoitusasteella sekä VaR (Value-at-Risk) –menetelmillä. VaR-analyyseissä mitataan suurinta mahdollista tappiota tietyllä luottamustasolla (todennäköisyys) tietyllä aikavälillä tavanomaisessa markkinatilanteessa.

Kuhunkin rahastoon liittyvät keskeisimmät riskit ilmenevät rahaston avaintietoasiakirjasta ja tästä rahastoesitteestä.

AKTIIVIRISKI

Aktiiviriski on aktiivisen salkunhoidon tuloksena syntyvä riski suhteessa vertailuindeksiin ja se ilmenee siinä, kuinka voimakkaasti rahaston arvon kehitys heilahtelee suhteessa vertailuindeksin kehitykseen. Aktiivisella salkunhoidolla eli ottamalla aktiivista näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta kehityksestä, pyritään saavuttamaan vertailuindeksiä parempi tuotto.

Aktiivinen näkemys ilmenee yleensä siten, että rahastosalkun sijoitusten painotukset poikkeavat vertailuindeksistä. Salkunhoitaja ylipainottaa niitä sijoituskohteita, jotka näkemyksen mukaan antavat rahastolle paremman tuoton ja alipainottaa vastaavasti heikomman tuotto-odotuksen mukaisia sijoituksia.

Aktiiviriskin seurauksena rahaston arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksin arvonkehityksestä niin lyhyellä kuin pitkälläkin aikavälillä. Vastaavasti passiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan pysyttäytymistä vertailuindeksin mukaisissa sijoituksissa ja sillä pyritään saavuttamaan vertailuindeksin mukainen tuotto.

MARKKINARISKI

Markkinariskillä tarkoitetaan rahastoon kohdistuvaa tappioriskiä, joka johtuu rahaston sijoituskohteiden markkina-arvon vaihtelusta, joka aiheutuu markkinamuuttujien, kuten korkojen, valuuttakurssien ja osakkeiden hintojen tai liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden muutoksista.

KORKORISKI

Korkoriskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston sijoituskohteiden arvo voi muuttua yleisen korkotason noustessa tai laskiessa. Korkotason muutokset vaikuttavat yleensä käänteisesti rahaston arvoon eli korkotason nousulla on negatiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon ja korkotason laskulla on positiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon. Nousun ja laskun voimakkuus riippuu sijoitusten sijoitusajasta – mitä pidempi sijoitusaika, sitä suurempi on korkojen muutoksen vaikutus rahaston arvoon. Korkoriskiä mitataan tyypillisesti modifioidulla duraatiolla. Esimerkiksi modifioitu duraatio 2 tarkoittaa sitä, että korkotason noustessa kerralla yhdellä prosenttiyksiköllä rahaston sijoitusten nykyarvo laskee 2 prosenttia.

OSAKEMARKKINARISKI

Osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin liittyy aina riski sijoituksen markkina-arvon vaihteluista. Osakemarkkinoiden yleinen kehitys niillä markkina-alueilla, joihin rahasto sijoittaa, vaikuttaa rahaston arvoon. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

SEKTORI- TAI TOIMIALARISKI

Sektori- tai toimialariskillä tarkoitetaan tietyn sektorin tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutusta rahaston sijoituskohteiden arvoon, jolloin tällaisten sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

MARKKINA-ALUERISKI

Rahasto kohdistaa sijoituksensa suuressa määrin tietyn kohdemaan tai alueen arvopaperimarkkinoille, joten rahaston sijoitukseen voi kohdistua merkittävää maariskiä. Maariskillä tarkoitetaan maantieteelliseen alueeseen, talousalueeseen tai yksittäiseen valtioon kohdistuvaa riskiä, jolla voi olla vaikutusta rahaston sijoitusten arvonkehitykseen. Nämä riskit voivat olla esimerkiksi poliittisia tai taloudellisia tai talousalueen keskuspankkien korko- ja valuuttakurssipoliitiikkaan liittyviä riskejä.

TYYLIRISKI

Sijoitustyyllillä tarkoitetaan sitä, että rahasto sijoittaa tietyn tyyliin tai kokosiin yhtiöihin ja siten sijoitusten jakauma voi poiketa tältä osin laajasta osakemarkkinasta. Tällaisia tyyli rahastoja voivat olla esimerkiksi arvo-, kasvu-, osinko- tai pienyhtiöiden osakkeisiin sijoittavat rahastot. Tyyli riskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston sijoitustyyli vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen ja se voi poiketa merkittävästi arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

LIKVIDITEETIRISKI

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä riskiä, että rahaston sijoituksissa olevaa positiota ei voida myydä, muuttaa rahaksi tai sulkea vähäisin kustannuksin riittävän lyhyessä ajassa ja että tämä vaarantaa rahaston kyvyn hoitaa osuuksien lunastuksen osuudenomistajan vaatimuksesta.

LUOTTORISKI

Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston sijoituskohteiden arvo voi muuttua luottoriskilisten noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriskillisellä tarkoitetaan lainan liikkeeseenlaskijan velkasitoumusten riskilisiä suhteessa valtion liikkeeseen laskemiin velkasitoumuksiin. Luottoriskilisen muutokset vaikuttavat yleensä käänteisesti rahaston arvoon eli riskilisten nousulla on negatiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon ja riskilisten laskulla on positiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä.

LUOTTORISKI

Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että rahaston sijoituskohteiden arvo voi muuttua luottoriskilisten noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriskillisellä tarkoitetaan lainan liikkeeseenlaskijan velkasitoumusten riskilisää suhteessa valtion liikkeeseen laskemiin velkasitoumuksiin. Luottoriskilisen muutokset vaikuttavat yleensä käänteisesti rahaston arvoon eli riskilisten nousulla on negatiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon ja riskilisten laskulla on positiivinen vaikutus sijoituskohteiden nykyarvoon. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä.

VASTAPUOLIRISKI

Vastapuoliriskillä tarkoitetaan rahastoon kohdistuvaa tappioriskiä, joka johtuu siitä, että liiketoimen vastapuoli saattaa laiminlyödä velvoitteensa ennen liiketoimeen liittyvän kassavirran lopullista selvittämistä.

VALUUTTAKURSSIRISKI

Rahaston valuuttakurssiriski tarkoittaa sitä, että rahaston muiden kuin euromääräisten sijoitusten arvo vaihtelee valuuttakurssien muutoksista johtuen. Jos rahasto on euromääräinen, mutta sen sijoituskohteet ovat muissa valuutoissa, vaikuttavat valuuttakurssien muutokset sijoituksen arvoon. Valuuttojen muutokset suhteessa euroon vaikuttavat rahaston arvoon siten, että esimerkiksi rahaston USA:n dollarimääräisten sijoitusten arvo nousee USA:n dollarin vahvistuessa euroon nähden ja alenee USA:n dollarin heikentyessä euroon nähden.

SÄILYTYS- JA SELVITYSRISKI

Selvitysriskillä tarkoitetaan riskiä menetyksestä, joka johtuu siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli selvitystilanteessa ei toimi ennalta sovittujen ehtojen mukaisesti siitä huolimatta, että toinen sopijapuoli on toiminut sopimuksen mukaisesti. Riski voi toteutua, jos vastapuoli sopimuksen vastaisesti toimittaa arvopaperin tai maksun myöhässä tai muuten toimii vastoin sovittua tapaa.

Säilytysriskillä tarkoitetaan riskiä, että ulkomaisen arvopaperin paikallisen alisäilyttäjän hallussa olevat varat menetetään kokonaan tai osittain tämän huolimattoman tai petollisen toiminnan, maksukyvyttömyyden tai muun syyn perusteella.

Toimintatapojen eroista johtuen on selvitys- ja säilytysriskien toteutumisen todennäköisyys suurempi arvopaperitransaktioissa, joissa vastapuoli toimii kehittyvien maiden paikallisilla arvopaperimarkkinoilla kuin vastaavissa transaktioissa kehittyneillä markkinoilla.

POLIITTINEN RISKI

Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin sisältyy poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahaston arvoon vaikuttavana markkinariskinä. Tämän kaltaisena poliittisena riskinä voidaan ymmärtää esimerkiksi sodat sekä yllättävät muutokset rahaston sijoituskohteena olevan markkina-alueen talouspolitiikassa tai poliittisessa ympäristössä, joilla saattaa olla odottamatonta vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin.

Lisäksi poliittinen riski voi ilmetä erilaisina sanktioina, kuten esimerkiksi veroseuraamuksina, valuuttasäännöstelyinä ja varojen kotiuttamisen vaikeuttamisena ulkomailta. Näillä tekijöillä saattaa olla vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahastojen lunastusaikatauluihin.

TOIMINTARISKI

Toimintariskillä (operatiivisella riskillä) tarkoitetaan rahastoon kohdistuvaa tappioriskiä, joka johtuu rahastoyhtiön riittämättömistä sisäisistä menettelyistä ja henkilöihin ja järjestelmiin liittyvistä puutteista ja ulkoisista tapahtumista ja johon sisältyy oikeudellinen ja sopimusriski sekä rahaston puolesta käytetyistä kaupankäynti-, selvitys- ja arvonmääritys-menettelyistä johtuva riski.

FORCE MAJEURE –RISKIT

Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät tyypillisesti ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa.

RAHASTOSIJOITTAMINEN KÄYTÄNNÖSSÄ

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus tapahtuu pankkipäivinä suomalaisten säästöpankkien ja POP Pankkien konttoreissa. Pankin kanssa verkkopankkisopimuksen tehneillä asiakkailta on mahdollisuus tehdä merkintä ja lunastus kyseisen pankin verkkopankissa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot eivät ole julkisen kaupan käynnin kohteena millään säännellyllä markkinapaikalla.

Sijoitus rahastoon tehdään merkitsemällä rahasto-osuuksia. Kaikissa rahastoissa minimisijoitus on 50 euroa, lukuun ottamatta Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahastoa ja Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahastoa, jossa minimisijoitus on 100 euroa, lukuun ottamatta Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahastoa, jossa minimisijoitus on 1000 euroa, sekä lukuun ottamatta Säästöpankki Korkopainoinen, Tasapainoinen, Osakepainoinen ja Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahastoja, joissa minimisijoitus on B-osuussarjassa 100.000 euroa ja D-osuussarjassa 1.000.000 euroa. Jos merkintäsumma on rahaston pankkitilillä ennen klo 15.00, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli merkintäsumma on rahaston pankkitilillä vasta klo 15.00 tai sen jälkeen, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan seuraavalle pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Merkinnän edellytyksenä on, että rahastoyhtiöllä on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä.

Sijoittajalla on oikeus saada ennen rahasto-osuuden merkintää maksutta avaintietoasiakirja, rahastoesite, vuosikertomus ja sen jälkeen ilmestynyt puolivuotiskatsaus. Nämä ovat saatavissa merkintäpaikoissa sekä internetissä osoitteessa www.sp-rahastoyhtio.fi.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla toimeksianto rahastoyhtiölle. Mikäli rahastoyhtiön ei lunastusta varten tarvitse myydä rahastosta arvopapereita, lunastushinta on toimeksiantopäivän osuuden lunastuskululla vähennetty arvo, jos lunastustoimeksianto on saapunut rahastoyhtiöön ennen kello 15.00. Tämän jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan pankkipäivän osuuden lunastuskululla vähennetyllä arvolla.

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuudelle käyvän arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Säästöpankkien ja POP Pankkien konttoreissa sekä Sp-Rahastoyhtiö Oy:ssä sekä internetissä osoitteessa www.sp-rahastoyhtio.fi. Rahasto-osuuksien arvot ilmoitetaan arvonlaskentapäivää seuraavana pankkipäivänä. Tälle arvolle rahasto-osuudet merkitään ja lunastetaan.

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahastossa ja Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahastossa merkinnät, lunastukset ja arvolaskenta poikkeavat yllä esitetystä. Kts. tarkemmin rahaston säännöistä.

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä rahaston varoista rahaston mahdolliset velat. Rahasto-osuuden arvo on rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä kuitenkin siten, että A-osuuksien ja mahdollisten eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon rahasto-osuuksille maksetut tuotto-osuudet ja eri osuussarjojen poikkeavat hallinnointipalkkiot. Hallinnointi- ja säilytyspalkkioilla katetaan hallinnointiyhtiölle ja säilytysyhteisölle rahaston hallinnoinnista aiheutuneet kulut.

Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkiot sekä hallinnointi- ja säilytyspalkkiot näkyvät kulloinkin voimassa olevasta hinnastosta. Hinnasto on saatavissa rahastoyhtiön kotisivuilta osoitteesta: www.sp-rahastoyhtio.fi. Tietoa rahastokohtaisista palkkioista löytyy myös tämän rahastoesitteen liitteenä olevasta hinnastosta.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset ja/tai merkinnät, jos markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanottu markkinalla rajoitettu tai markkinalla ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

Merkintä- ja lunastustoimeksiantojen toteuttamisesta ja niitä koskevista poikkeuksista sekä rahaston/rahasto-osuuden arvon laskemisesta on kerrottu tarkemmin rahastojen säännöissä.

Rahasto-osuuden omistajat saavat vuosittain raportin rahasto-omistuksistaan, mahdollisista rahasto-osuuksien myynneistä saamistaan myyntivoitoista tai -tappioista sekä tuotto-osuuksista. Lisäksi toimitetaan omistusraportti neljännesvuosittain sekä kulutoteumaraaportti vähintään vuosittain.

RAHASTOJEN TUOTOT

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman hyvä tuotto pitkällä aikavälillä valitun sijoituspolitiikan mukaisella riskillä. Rahastoesitteessä tuotot esitetään vain rahastoista, joilla on tuottohistoria vähintään kokonaiselta täydeltä kalenterivuodelta.

Rahaston historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja sijoittajat saattavat menettää osan sijoittamistaan varoista. Rahaston tuleva arvonkehitys riippuu markkinoiden kehityksestä ja salakuhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä.

RAHASTOJEN TUOTONMAKSU

Rahastojen tilikausi on kalenterivuosi ja rahastojen tilinpäätökset julkaistaan kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimilla rahastoilla voi olla sekä tuotto-osuuksia (A-osuudet) että kasvuosuuksia (B- ja D-osuudet).

Sääntöjen mukaan rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuotto maksetaan rahastoyhtiön pitämään rekisteriin jakopäivänä merkitylle rahasto-osuuden omistajalle hänen ilmoittamalleen pankkitilille.

Tuotto- ja kasvuosuuksien suhteelliset arvot määräytyvät tuotto-osuuksien omistajille jaettavan tuoton mukaan. Tuoton maksu muuttaa tuotto- ja kasvuosuuksien arvojen välistä suhdelua. Suhdeluku määräytyy tuotonjakopäätöksen jälkeen tuotonirtoamispäivänä, jakamalla tuotto-osuuden arvo (ilman maksettavaa tuottoa) kasvuosuuden arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavaan tuotonirtoamispäivään.

Kasvuosuuden arvo lasketaan jakamalla Rahaston arvo kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla määrällä. Tuotto-osuuden arvo on kasvuosuuden arvo suhdeluvulla kerrottuna. Tuotto- ja kasvuosuuden arvo on sama ja suhdeluku on yksi ensimmäiseen tuotonirtoamispäivään asti.

Sp-rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen, mistä johtuen tuotonjako ei ole sidottu rahaston tilikauteen eikä viimeksi päättyneen tai aikaisempien tilikausien tulokseen. Tuotonjako vaikuttaa vähentävästi tuotto-osuuden arvoon, minkä seurauksena rahasto-osuuden arvo saattaa laskea alle sen merkintähinnan.

Tuotto-osuuksille jaettavaa tuottoa vastaava osuus pääomitaan kasvuosuuksille siten, että kasvuosuuksien suhteellinen osuus rahaston pääomasta kasvaa eikä kasvuosuuksien arvo muutu tuotonjaon seurauksena.

VEROTUKSESTA

Verotusta koskevat tiedot perustuvat Suomessa elokuussa 2024 voimassa olevaan verolainsäädäntöön.

Sijoitusrahaston verotus

Suomen verolainsäädännön mukaan sijoitusrahastot ovat verovapaita yhteisöjä. Ne eivät maksa tuloveroa. Niiltä voidaan kuitenkin periä veroja ulkomaisten sijoitusten tuotoista, kuten osingoista perittävää lähdeveroa.

Osuudenomistajan verotus

Yleishyödyllisille yhteisöille rahasto-osuuksien omistus, tuotto-osuudet ja luovutusvoitot ovat verovapaita. Muiden yhteisöjen osalta noudatetaan niitä koskevia verosäännöksiä. Alla esitetyt tiedot osuudenomistajien verotuksesta koskevat Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä.

Rahastojen tuotto-osuuksille maksettava tuotto sekä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto ovat luonnolliselle henkilölle pääomatuloa. Pääomatulojen veroprosentti on 30%. Yli 30 000 euron pääomatuloista veroprosentti on 34 %. Rahastoyhtiö pidättää veron tuotto-osuuden maksun yhteydessä ennakonpidätyksenä. Kasvuosuuksille ei jaeta vuotuista tuotto-osuutta, vaan tuotto lisätään pääomaan. Sijoittajan kasvuosuuksista saama tuotto tulee verotettavaksi vasta myynnin yhteydessä mahdollisesti saatavana luovutusvoittona.

Samana sijoitusrahaston tuotto-osuuksien vaihto kasvuosuuksiksi ja päinvastoin on verovapaata. Vaihdettaessa sijoitus saman rahastoyhtiön hallinnoimasta rahastosta toiseen katsotaan vaihto myynniksi ja ostoksi, jolloin mahdollinen luovutusvoitto on pääomatuloa.

Rahasto-osuuksien myynnistä saatava luovutusvoitto voidaan laskea joko laskemalla todellinen luovutusvoitto tai käyttämällä hankintameno-olettamaa. Todellinen luovutusvoitto lasketaan vähentämällä rahasto-osuuksien lunastushinnasta niiden merkintähinta sekä hankinta- ja myyntikulut eli merkintä- ja lunastuspalkkiot. Vaihtoehtoisesti sijoittaja voi tehdä luovutusvoiton verotuksessa laskennallisen vähennyksen eli hankintameno-olettaman. Hankintamenona voidaan vähentää 20 prosenttia, jos osuudet on omistettu alle 10 vuotta ja 40 prosenttia, jos osuudet on omistettu vähintään 10 vuotta. Hankintameno-olettamaa käytettäessä ei voida vähentää mahdollisia kuluja, kuten merkintä- ja lunastuspalkkioita.

Jos myynnistä tulee tappiota, luovutustappion voi vähentää luovutusvoitoista sinä verovuonna, jona tappio on syntynyt. Jos koko tappiota ei voi vähentää samana vuonna, vähennyksen voi tehdä viiden seuraavan vuoden luovutusvoitoista. Vuonna 2016 tai sen jälkeen syntyneen luovutustappion, joka jää vähentämättä omaisuuden luovutuksesta saadusta luovutusvoitosta, voi vähentää puhtaasta pääomatulosta ennen muita pääomatuloista tehtäviä vähennyksiä. Siten vuodesta 2016 lähtien luovutustappioita voi vähentää myös esimerkiksi osinko- ja vuokratuloista. Lisäksi sijoittaja voi vähentää verotuksessa osuuden hankinta- ja myyntikulut eli perityt merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Luovutusvoitot eivät kuitenkaan ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa ja samalla verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa. Mainittuja 1 000 euron rajoja laskettaessa otetaan huomioon myös muut luovutukset kuin rahasto-osuuksien lunastukset.

Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuksien omistustiedot, lunastustapahtumat ja tiedot luovutusvoittojen ja -tappioiden laskemiseksi veroviranomaisille, joka kirjaa ne esitetytyyn veroilmoitukseen. Sijoittajan on tarkistettava verottajalta saamansa esitetyt veroilmoitus ja ilmoitettava verottajalle siinä havaitsemansa virheellisydet ja puutteet. Sijoittajan on itse ilmoitettava veroviranomaiselle rahasto-osuuksien myynti ja siitä syntyvä luovutusvoitto tai -tappio. Kaikissa tapauksissa

luovutusvoittojen ja - tappioiden sekä muiden tietojen oikeasta ilmoittamisesta veroviranomaisille vastaa verovelvollinen itse. Sijoittajan on säilytettävä sijoituksiin liittyvät tositteet, vaikka niitä ei liitetä veroilmoitukseen.

Sijoittajan tulee huomata, että verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja verokannat ja muut verotusta koskevat seikat voivat muuttua. Rahastoyhtiö ei vastaa verolainsäädännössä, oikeus- tai verotuskäytännössä tapahtuvista muutoksista eikä näiden mahdollisten muutosten huomioon ottamisesta. Tarkempaa tietoa on saatavilla Verohallinnon osoitteessa www.vero.fi. Lisätietoja antavat myös verotoimistot.

OMISTAJAPOLITIIKASTA

Sp-Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt omistajapolitiikan ja omistajaohjauksen periaatteet. Sp-Rahastoyhtiö ilmoittaa omistajaohjauksen periaatteensa rahastoesitteessä ja verkkosivuillaan. Merkittävimmät yksittäiset omistajavallan käyttöä koskevat toimenpiteet ja kannanotot ilmoitetaan vuosikertomuksessa ja puolivuotiskatsauksessa. Julkistamisen avulla osuudenomistajilla on mahdollisuus tietää, millaisten periaatteiden mukaisesti rahastoyhtiö toimii rahaston edustajana.

Sp-Rahastoyhtiön omistajaohjauksen tarkoitus on ennen kaikkea osuudenomistajien yhteisten etujen valvominen. Rahasto-osuudenomistajien yhteinen etu tarkoittaa heidän omistamiensa rahasto-osuuksien arvon mahdollisimman hyvää kehitystä suhteessa rahaston säännöissä määritettyyn sijoituspolitiikkaan ja riskitasoon. Kunkin rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet määritellään rahaston säännöissä. Rahastotoiminnan luonteesta johtuen yksittäisten osuudenomistajien intressit voivat erota toisistaan paljonkin.

Rahastotoiminta perustuu jatkuvuuteen. Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että rahastosijoittaminen on luonteeltaan pitkäjänteistä toimintaa ja suosittaa osakerahastoja asiakkailleen pääsääntöisesti pitkäaikaisiksi sijoituksiksi. Näin ollen omistajavaltaa on käytettävä siten, että yhtiöiden arvo ja sen kautta rahasto-osuuksien arvo kehittyy hyvin pitkällä aikavälillä.

Omistajaohjaus liittyy kiinteästi sijoitustoiminnan vastuullisuuteen. Sp-Rahastoyhtiö huomioi sijoitustoiminnassaan ympäristöön, yhteiskunnalliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät eli ESG-asiat (environment, social, governance). Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että vastuullisuuden huomioiminen auttaa sijoituskohteisiin liittyvien riskien hallinnassa sekä mahdollisuuksien löytämisessä. Pyrkimyksenä on lisätä avoimuutta, läpinäkyvyyttä ja vastuullisuuden toteutumista kohdeyritysten toiminnassa. Lisäksi tavoitteena on edistää muutosta kohti kestävämpää yritystoimintaa ja yhteiskuntaa. Sp-Rahastoyhtiön lähestymistavat vastuulliseen sijoittamiseen ja kestävyysriskien huomioon ottamiseen on määritelty Vastuullisen sijoittamisen periaatteissa ja Omistajaohjauspolitiikassa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään poissulkemisen lisäksi ESG-riskien ja -tekijöiden huomiointia, temaattista sijoittamista ja suosimista, aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista. Sp-Rahastoyhtiö on allekirjoittanut YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) vuonna 2014 ja on Finsif ry:n eli Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistyksen jäsen. Sp-Rahastoyhtiö

on liittynyt sijoittaja-allekirjoittajaksi Climate Action 100+ -sijoittaja-aloitteeseen, CDP:n ilmastomuutos-, vesi- ja metsä-katoaloitteisiin sekä SBTi-aloitteeseen (Science-Based Targets initiative), joka tukee yrityksiä asettamaan tieteeseen perustuvia päästövähennystavoitteita. Sp-Rahastoyhtiö kannustaa myös yritysten raportoivan läpinäkyvämmiin ympäristöön liittyvistä toimistaan CDP:n Non disclosure Campaign-aloitteen kautta koskien CDP:n edellä mainittuja aloitteita. Sp-Rahastoyhtiö raportoi TCFD (Task-Force on Climate-related Financial Disclosures) -viitekehyksen mukaisesti varainhoidon näkökulmasta osana Säästöpankkiryhmän vuosittaista vastuullisuusraporttia ja kannustaa myös kolmannen osapuolen rahastoja TCFD-mukaiseen raportointiin.

Sp-Rahastoyhtiön harjoittama omistajaohjaus tapahtuu ensisijaisesti vaikuttamalla ennen yhtiökokousta ja yhtiökokouksessa jatkuvalle keskusteluyhteydellä yhtiön hallitukseen ja johtoon yksin sekä yhteistoiminnassa muiden osakkeenomistajien kanssa. Sp-Rahastoyhtiö katsoo, että vaikuttaminen yhdessä toisten osakkeenomistajien kanssa on aktiivista ja tehokasta omistajaohjausta. Sp-Rahastoyhtiö ei kuitenkaan kuulu mihinkään kiinteään omistajaryhmään.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot käyttävät tarvittaessa äänioikeutta niiden sijoituskohteena olevien yhtiöiden yhtiökokouksissa. Sp-Rahastoyhtiö harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuudet yksittäisessä kokouksessa. Tavoitteena on, että äänioikeutta käytetään lähtökohtaisesti niissä yrityksissä, joissa (1) rahastojen suhteellinen omistusosuus on suurin, (2) rahastot ovat sijoittaneet merkittäviä pääomia kohdeyritykseen, (3) yrityksen toiminnassa tapahtuu merkittäviä muutoksia tai (4) kun äänestämällä voidaan perustellusti odottaa olevan myönteinen vaikutus rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistusten arvon myönteiseen kehittymiseen pitkällä aikavälillä. Merkittävät muutokset, joiden vuoksi Sp-Rahastoyhtiö katsoo perustelluksi käyttää äänioikeutta, voivat liittyä yhtiö- tai pääomarakenteeseen, vastuullisuuteen, palkitsemiseen tai hallituksen ja ylimmän johdon kokoonpanoon.

KESTÄVYYTEEN JA KESTÄVYYSRISKEIHIN LIITTYVIÄ TIETOJA

Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä eri lähestymistapoja vastuulliseen sijoittamiseen ja kestävyysriskien huomioimiseen sijoitustoiminnassa.

Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden (ympäristö-, sosiaali- ja hallintonäkökohdat) huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä olennaisia riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä.

Sp-Rahastoyhtiö sulkee suorien sijoitustensa ulkopuolelle yritykset, jotka toistuvasti rikkovat kansainvälisiä sopimuksia (nk. Global Compact) ja jotka eivät aktiivisesti osoita korjaavansa epäkohtaa. Sp-Rahastoyhtiö poissulkee suorien sijoitustensa ulkopuolelle myös tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, tupakan-

valmistajat sekä kiistanalaiset aseet. Sp-Rahastoyhtiö suosii yhteistyökumppaneiden valinnassa YK:n tukeman vastuullisen sijoittamisen aloitteen eli PRI-periaatteet allekirjoittaneita toimijoita.

Tarkemmat kuvaukset Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen lähestymistavoista ja kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta sekä rahastoesitteen SFDR -liitteestä.

EU taksonomia on kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmä. Sen tarkoituksena on tarjota yhdenmukaiset määritelmät ympäristön kannalta kestävästä taloudellisesta toiminnasta ja auttaa suuntaamaan rahoitusta ja sijoituksia kestävästi. Taksonomiakelpoisen toiminnan on edistettävä muun muassa vähintään yhtä kuudesta kestävyystavoitteesta, jotka liittyvät ilmastonmuutoksen hillintään, ilmastonmuutokseen mukautumiseen, vesivarojen kestävyteen, kiertotalouteen siirtymiseen, saastumisen välttämiseen sekä ekosysteemien tilan parantamiseen. Kerromme rahastoesitteen SFDR-liitteessä tuotteiden lähestymistavasta koskien ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Kestävyysriskien huomioon ottamisesta Sp-Rahastoyhtiön tekemissä sijoituspäätöksissä ja sen antaman sijoitusneuvonnan osa-alueena ei oleteta syntyvän merkittävää haitallista tuottovaiikutusta.

PALKITSEMINEN

Säästöpankkiryhmä noudattaa toimivan johdon ja henkilökunnan palkitsemisessa Euroopan valvojaviranomaisten ja Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita sekä Luottolaitoslain 8 lukua Palkitsemisesta kuin myös muuta finanssialan palkitsemista koskevaa sääntelyä. Sp-Rahastoyhtiön toimivan johdon ja henkilökunnan palkitsemiseen sovelletaan siten lisäksi rahastoyhtiöitä, vaihtoehtorahastojen hoitajia sekä UCITS ja AIF -rahastoja koskevaa palkitsemisen sääntelyä.

Palkitsemisjärjestelmää kehitetään aktiivisesti ja pitkäjänteisesti Säästöpankkiryhmän kilpailukyvyyn, hyvän taloudellisen kehityksen, kannustavuuden, sitouttamisen sekä uusien pätevien henkilöiden saatavuuden turvaamiseksi. Palkitsemisjärjestelmä on liiketoimintastrategian, tavoitteiden ja arvojen mukainen sekä vastaa pitkän aikavälin etua. Palkitsemisjärjestelmä on sovitettu asiakkaiden etuihin ja sisältää toimenpiteet eturistiriitojen välttämiseksi. Palkitsemisjärjestelmä ja kaikki siihen liittyvät ehdot ovat sukupuolineutraaleja. Henkilötietojen käsittelyssä huomioidaan tietosuojavaatimukset.

Säästöpankkien yhteenliittymän palkitsemisen dokumentaatio koostuu palkitsemisen periaatteista, kunkin yhteisön palkitsemisen toimintaohjeesta sekä vuotuisen palkitsemisen kriteereistä. Nämä ohjaavat Sp-Rahastoyhtiön palkitsemista ja niiden pohjalta Sp-Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt yhtiön henkilöstön palkitsemisjärjestelmän. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja hoitavien salkunhoitajien palkitsemisen kriteerit poikkeavat heidän työnsä luonteesta johtuen muun henkilöstön kriteereistä, sisältäen myös kestävyysriskeihin liittyviä elementtejä. Riippumattomissa valvontatoiminnoissa palkitsemisen muuttuva osa perustuu valtaosin toimintokohtaisiin tavoitteisiin eikä yhtiön liiketoiminnan tulokseen,

jotta ei vaaranneta heidän objektiivisuutta ja riippumattomuutta eikä luoda eturistiriitatilanteita.

Palkitsemisen kokonaismäärässä kiinteät ja muuttuvat osat ovat asianmukaisessa tasapainossa ja riittävä suuri osuus palkitsemisen kokonaismäärästä koostuu kiinteästä osasta, jotta pystytään noudattamaan täysin joustavaa muuttuvan palkitsemisen politiikkaa, jonka mukaisesti muuttuva palkkio voidaan myös jättää maksamatta. Luottolaitoslain mukaisesti rajaamalla muuttuvien palkkioiden enimmäismäärän yksittäisen henkilön osalta vuositasolla 50 000 euroon siten, että henkilön muuttuvat palkkiot muodostavat enintään kolmasosan vuotuisista yhteenlasketuista palkkioista, muuttuva palkkio on mahdollista maksaa kokonaisuudessaan käteissuorituksena.

Sp-Rahastoyhtiö on nimennyt ne henkilöt, joiden ammatillisella toiminnalla on tai saattaa olla olennainen vaikutus yhteisön riskiprofiiliin. Näitä henkilöitä ovat toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet sekä liiketoiminnasta riippumattomat henkilöt (RCO).

Sp-Rahastoyhtiön hallitus seuraa ja valvoo yhtiön palkitsemisen toimivuutta, palkitsemisen kilpailukykyä ja palkitsemisrakteiden kykyä tukea ryhmän pitkäjänteisiä tavoitteita ja että palkitsemisjärjestelmä ja -käytännöt ovat sopusoinnussa Sp-Rahastoyhtiön hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa. Sisäinen tarkastus todentaa vuosittain, että hyväksytyä palkitsemisjärjestelmää on noudatettu.

Sp-Rahastoyhtiön palkitsemisessa varmistetaan, että se on johdonmukaista kestävyysriskien huomioonottamisen kanssa. Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai tilannetta, joka voi toteutuessaan aiheuttaa olennaisen, negatiivisen vaikutuksen sijoituksen arvoon. Kestävyysriskien huomiointi palkitsemisessä tarkoittaa muun muassa sitä, että palkitseminen ei saa olla ristiriidassa vastuullisen sijoittamisen tai sijoitus- ja vakuutusneuvonnan kanssa. Kestävyysriskit huomioidaan erityisesti sellaisten henkilöiden palkitsemisessa, joiden toiminnalla on olennainen vaikutus Säästöpankkiryhmän tai yhteisön ESG-riskiprofiiliin tai ESG-strategian määrittämiseen ja toteuttamiseen. Näin ollen palkitsemisen tulee olla sopusoinnussa kulloinkin voimassa olevien ESG-tavoitteiden, -mittareiden, kestävyysriskinottohalun ja siihen liittyvien tavoitteiden ja rajojen kanssa, erityisesti pitkän aikavälin riskienhallinta viitekehysten osalta.

KANNUSTINPALKKIOISTA

Sp-Rahastoyhtiö voi sijoitusrahastotoiminnan yhteydessä maksaa maksuja tai palkkioita sekä vastaanottaa maksuja tai palkkioita kolmansilta osapuolilta, jos maksu tai etu on tarkoitettu parantamaan asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua eikä haittaa sen velvoitteen noudattamista, jonka mukaan Sp-Rahastoyhtiön on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaan etujen mukaisesti. Kolmas osapuoli voi olla esimerkiksi ulkopuolinen palveluntarjoaja, toinen markkinaosapuoli tai asiamiehenä toimiva jakeluverkostoon kuuluva yhtiö.

Sp-Rahastoyhtiöllä on yhteistyökumppaneita, joiden kanssa on sovittu kannustimista. Maksujen ja palkkioiden tarkoitus on parantaa asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua lisäpalveluilla ja korkeatasoisemman palvelun tarjoamisella sekä parantaa asiak-

kaiden kannalta olennaisten palveluiden saatavuutta.

Tarjotessaan omaisuudenhoitoa Sp-Rahastoyhtiö ei vastaanota eikä pidä itsellään kannustimia eli välityspalkkioita, provisioita tai muita rahallisia tai ei-rahallisia etuja, jotka kolmas osapuoli tai kolmannen osapuolen lukuun toimiva henkilö maksaa tai tarjoaa ja jotka liittyvät kyseisen palvelun tarjoamiseen asiakkaille.

Kannustimiksi ei katsota vähäisiä ei-rahallisia etuja, jotka ovat omiaan parantamaan asiakkaalle tarjottavan omaisuudenhoidon laatua ja jotka ovat laajuudeltaan ja luonteeltaan sellaisia, että niiden ei voida katsoa haittaavan sen velvoitteen noudattamista, jonka mukaan Sp-Rahastoyhtiön on toimittava asiakkaan etujen mukaisesti.

Vuodesta 2019 alkaen Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot maksavat rahastojen varoista suorat maksut kolmansien osapuolten tarjoamista tutkimuksista. Maksut kohdistuvat sijoitustutkimusten käytön mukaan ja ne jakautuvat rahastojen tyyppiin ja hallinnoitavien pääomien mukaisessa suhteessa. Kyseisiä tutkimuksia ei pidetä kannustimina.

ARVONLASKENNAN MAHDOLLISTEN VIRHEIDEN OSALTA NOUDATETTAVA MENETTELY

Sijoitusrahastolain 15 luvun 9 §:n mukaan rahastoyhtiön on viipymättä oikaistava rahasto-osuuden arvon julkistamisessa tapahtunut olennainen virhe. Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt jakaa yhtiön hallinnoimat rahastot arvonlaskennan virheen olennaisuutta määriteltäessä rahaston vuotuisen volatiliiteetin perusteella Finanssivalvonnan määrittämiin luokkiin seuraavasti:

I luokka: rahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on $\geq 10\%$

II luokka: rahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on $\geq 5\%$ ja $< 10\%$

III luokka: rahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on $> 2\%$ ja $< 5\%$

IV luokka: rahastot, joiden vuotuinen volatiliiteetti on $\leq 2\%$

Olennaisena arvonlaskennan virheenä pidetään virhettä, joka on suuruudeltaan:

$\geq 0,5\%$ rahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa sijoitusrahastoissa

$\geq 0,3\%$ rahaston arvosta luokkaan II kuuluvissa sijoitusrahastoissa

$\geq 0,2\%$ rahaston arvosta luokkaan III kuuluvissa sijoitusrahastoissa

$\geq 0,1\%$ rahaston arvosta luokkaan IV kuuluvissa sijoitusrahastoissa.

Volatiliiteetti-tunnusluku lasketaan vähintään vuosittain ja rahastokohtainen olennaisen arvonlaskentavirheen määrittely tarkistetaan vuosittain tämän laskennan yhteydessä.

Volatiliiteetin laskennassa huomioidaan mitä volatiliiteetin laskennasta on ohjeistettu ESMA:n ohjeessa sijoittajan avaintietoesitteessä ilmoitettavan synteettisen riskituottokuvaajan laskentamenetelmistä (CESR's guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document; CESR/10-673). Ne sijoitusrahastot joille ei jostain syystä ole laskettu tai julkistettu volatiliiteetti-tunnuslukua, kuuluvat

luokkaan IV.

Kiinteän ja tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion ja säilytysyhteisölle maksettavan palkkion tai muiden rahaston varoista veloitettavien vastaavan tyyppisten palkkioiden laskennassa tapahtunutta virhettä pidetään kuitenkin aina olennaisena.

Rahastoyhtiö korvaa mahdollisista arvonlaskennan olennaisista virheistä aiheutuneet tappiot rahastolle ja osuudenomistajille Finanssivalvonnan ohjeen mukaisesti. Koska suurten tapahtumamäärien korvaaminen erittäin pienten menetysten osalta aiheuttaa rahastoyhtiölle huomattavia hallinnollisia kustannuksia, ja tämä voi koitua lopulta myös osuudenomistajien vahingoksi, rahastoyhtiö soveltaa yksittäisille osuudenomistajille korvattavaan tappioon vähimmäismäärää, jonka suuruus on viisi euroa. Tieto olennaisesta virheestä ja sen korjaustoimista toimitetaan niille virheen vaikutusaikana merkintöjä tai lunastuksia tehneille osuudenomistajille, jotka ovat oikeutettuja korvaukseen.

Rahastoyhtiö pitää arvonlaskennassa tapahtuneista virheistä listaa, johon osuudenomistajilla on oikeus tutustua omistamansa rahaston osalta. Lista on nähtävissä Sp-Rahastoyhtiö Oy:ssä.

RAHASTOYHTIÖ JA ASIAMIESTEN KÄYTTÖ

Sp-Rahastoyhtiö Oy on perustettu 4.2.2003 ja sen kotipaikka on Helsinki ja kotivaltio on Suomi. Yhtiön osakepääoma on 3.717.000 euroa. Rahastoyhtiöllä on valtioneuvoston myöntämä toimilupa. Rahastoyhtiön kaupparekisteriin merkitty toimiala on Rahastotoiminta (64300). Sp-Rahastoyhtiö Oy harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa ja muuta siihen olennaisesti liittyvää toimintaa sekä omaisuudenhoitoa ja sijoitusneuvontaa. Yhtiö voi markkinoida myös muiden kuin itse hallinnoimiensa sijoitusrahastojen osuuksia sekä vastaanottaa ja välittää tällaisia osuuksia koskevia merkintä- ja lunastustoimeksiantoja. Sp-Rahastoyhtiö Oy toimii myös toimiluvallisena vaihtoehtorahastojen hoitajana Finanssivalvonnan 2.12.2016 myöntämän toimiluvan puitteissa.

Säästöpankit, Oma Säästöpankki Oyj ja POP Pankit toimivat Sp-Rahastoyhtiön asiamiehinä tarjoten rahastoihin liittyvää asiakaspalvelua. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen merkintöjä ja lunastuksia voi tehdä kyseisten pankkien konttoreissa ja verkkopankeissa. Poikkeuksena Säästöpankki Korkopainoinen, Säästöpankki Osakepainoinen, Säästöpankki Tasapainoinen, Säästöpankki Tuottohakuinen, Säästöpankki Ympäristö ja Säästöpankki Kiinteistö, joiden toimeksiantoja ei voi tehdä verkkopankin kautta.

SP-RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLITUS JA TOIMITUSJOHTAJA

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallitus 14.3.2024 lukien:

Karri Alameri, puheenjohtaja
Lauri Kalpala, varapuheenjohtaja
Jori Taipale, jäsen
Tiina Landau, riippumaton jäsen
Aku Leijala, riippumaton jäsen

Toimitusjohtaja

Petteri Vaaranen

Toimitusjohtajan sijainen

Adrian Candolin

TILINTARKASTAJAT

KHT-yhteisö KPMG Oy
Päävastuullinen tilintarkastaja:
KHT Mikko Kylliäinen

Varatilintarkastaja:
KHT Tiia-Kaisa Kataja

SÄILYTYSYHTEISÖ, SEN TEHTÄVÄT JA SIIJOITTAJAN OIKEUDET ERIKOISSIIJOITUSRAHASTOISSA

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4) ("SEB"), Ete-läesplanadi18, 00130 Helsinki. SEB:n pääasiallinen toimiala on pankkitoiminta ja sen kotipaikka Tukholma, Ruotsi.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että rahaston ja rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomais määräyksiä sekä hoitaa muut säilytysyhteisölle vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan kuuluvat tehtävät. Jollei vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa toisin säädetä, säilytysyhteisön on huolimattomuudestaan riippumatta korvattava rahastolle ja sen sijoittajalle mainitun lain 15 luvun 2.1 §:n mukaisesti säilytettävänä olleen rahoitusvälineen menettämisestä aiheutunut vahinko. Säilytysyhteisö on velvollinen korvaamaan vahingon, jonka se on tahallaan tai huolimattomuudesta aiheuttanut rahastolle tai sen sijoittajalle vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain ja sen nojalla annettujen säännösten tai määräysten vastaisella menettelyllä tai velvollisuuksiensa laiminlyönnillä.

Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjä. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että rahaston varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa.

Vahinkoa ei kuitenkaan ole korvattava, jos säilytysyhteisö voi osoittaa, että vahinko on aiheutunut sellaisesta ulkopuolisesta epätavallisesta ja ennalta arvaamattomasta seikasta, jota säily-

tysyhteisö ei ole voinut estää ja jonka seurauksia se ei kaikkea huolellisuutta noudattaen ole voinut välttää. Säilytysyhteisö ei myöskään vastaa muusta syystä aiheutuneesta vahingosta, mikäli se on noudattanut toiminnassaan normaalia huolellisuutta ja jollei soveltuvasta pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu. Säilytysyhteisö ei vastaa missään tapauksessa tai tilanteessa vaihtoehtorahastojen hoitajalle, rahaston sijoittajalle tai muulle taholle aiheutuneesta välillisestä vahingosta.

VALVOVA VIRANOMAINEN

Rahastoyhtiötä ja rahastoja valvoo Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki puh. 010 831 51, faksi 010 831 5328 ja sähköposti etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi. Tarkempaa tietoa Finanssivalvonnan sivulta osoitteesta www.finanssivalvonta.fi.

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU JA TUOMIOISTUIMEN ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAMENETTELYT

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee ensisijaisesti ottaa yhteyttä Rahastoyhtiön asiamiehenä toimivan pankin konttoriin. Jos Rahastoyhtiön ja asiakkaan välillä syntyy rahastosijoituksiin liittyvää erimielisyyttä, josta ei päästä keskenään neuvotellen ratkaisuun, asiakas voi kääntyä Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen saadakseen sieltä palveluihin liittyvää tietoa sekä tarvittaessa saattaa erimielisyydet Sijoituslautakunnan käsiteltäväksi. Vakuutus ja rahoitusneuvonnan yhteystiedot ovat: Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki. Sähköposti info@fine.fi puh. (09) 6850 120. Lisätietoja ja yhteydenottolomake osoitteessa www.fine.fi.

ETÄMYNNISTÄ

Kun kuluttaja tekee rahoituspalveluja koskevan sopimuksen etämyynnissä, hänellä on tietyissä tapauksissa oikeus peruuttaa tekemänsä sopimus. Tätä peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan lain mukaan ole rahastoihin liittyvissä sopimuksissa. Tällaisia rahastoihin liittyviä sopimuksia ovat mm. rahastomerkinnot, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot sekä jatkuvat rahastosäästösopimukset.

TIETOA YHDYSVALLOISSA ASUVILLE SIIJOITTAJILLE

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja ei ole tarkoitettu Yhdysvalloissa asuville henkilöille tai siellä toimiville yhteisöille. Sp-Rahastoyhtiö voi kieltäytyä vastaanottamasta rahasto-osuusmerkintöjä tai olla rekisteröimättä rahasto-osuuksien siirtoa Yhdysvalloissa asuville henkilöille. Asiakkaan, joka haluaa merkitä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia, on vahvistettava ja pyynnöstä todistettava, että hän ei ole Yhdysvalloissa asuva henkilö tai sinne rekisteröity yritys tai yhteisö. Rahasto-osuuksien haltijan on ilmoitettava Sp-Rahastoyhtiölle muutoksista liittyen Yhdysvalloissa asumiseen.

This material constitutes neither an offer to provide nor a solicitation of any offer to purchase or sell mutual funds or any other products or services of Sp-Fund Management Company Ltd. Mutual funds, products and services of Sp-Fund Management Company Ltd are not intended for United States residents or residents in other countries who are temporarily present in the United States, or any corporation, partnership or other entity organized or existing under the laws of the United States

or of any state, territory, or possession thereof, or any estate or trust which is subject to United States tax regulations. The above-mentioned United States residents and entities may not purchase any mutual funds or any other products or services of Sp-Fund Management Company Ltd.

TUNNUSLUVUISTA

Jokaiselle rahastolle on laskettu kierto nopeus, joka kertoo rahaston arvopapereiden vaihtuvuudesta tietyllä ajanjaksolla. Luku lasketaan vähentämällä tehtyjen ostojen ja myyntien yhteissummasta merkintöjen ja lunastusten yhteissumma. Sal- kun kierto nopeus on saadun luvun suhde rahaston keskimää- räiseen pääomaan tarkastelujaksolla.

Rahaston riskiä kuvataan usein volatiliteetilla, joka kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyyttä. Kun sijoituksen volatiliteetti kasvaa, kasvaa samalla myös sijoituksen voiton tai tappion mahdollisuus, sillä sen arvonvaihtelut ovat suuremmat. Luku lasketaan rahaston päivätuottojen hajonnasta ja se on ilmoitettu prosentteina vuodessa.

Tässä rahastoesitteessä esitetyt rahastojen tunnusluvut on laskettu Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry:n antaman suosituksien mukaisesti.

SÄÄSTÖPANKKI LYHYTKORKO-SIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahaston aloitti toimintansa 19.5.2003 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa euromääräisiin pankkien ja yritysten, Euroopan Unionin valtioiden, euroalueen kuntien, kuntayhtymien ja niitä vastaavien alueellisten julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin obligaatioihin ja rahamarkkinainstrumentteihin, kuten valtion velkasitoumuksiin, pankkien sijoitustodistuksiin sekä kunta- ja yritystodistuksiin.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää vertailuindeksin tuotto. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston korkoriski voi duraatiolla mitattuna olla enintään yksi vuosi. Korkoriskillä tarkoitetaan rahaston sijoituskohteiden arvon muuttumista korkotason muuttuessa. Nousun ja laskun voimakkuus riippuu sijoitusten juoksuajasta – mitä pitempi juoksuaika, sitä suurempi on korkojen muutoksen vaikutus rahaston arvoon. Korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti rahaston arvoon, eli korkotason laskiessa rahaston sijoituskohteiden arvo nousee ja vastaavasti korkotason noustessa laskee.

Rahaston sijoituksiin voi sisältyä myös mm. luottoriskiä. Luottoriski tarkoittaa rahaston sijoituskohteiden arvon muutosta luottoriskillisän noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

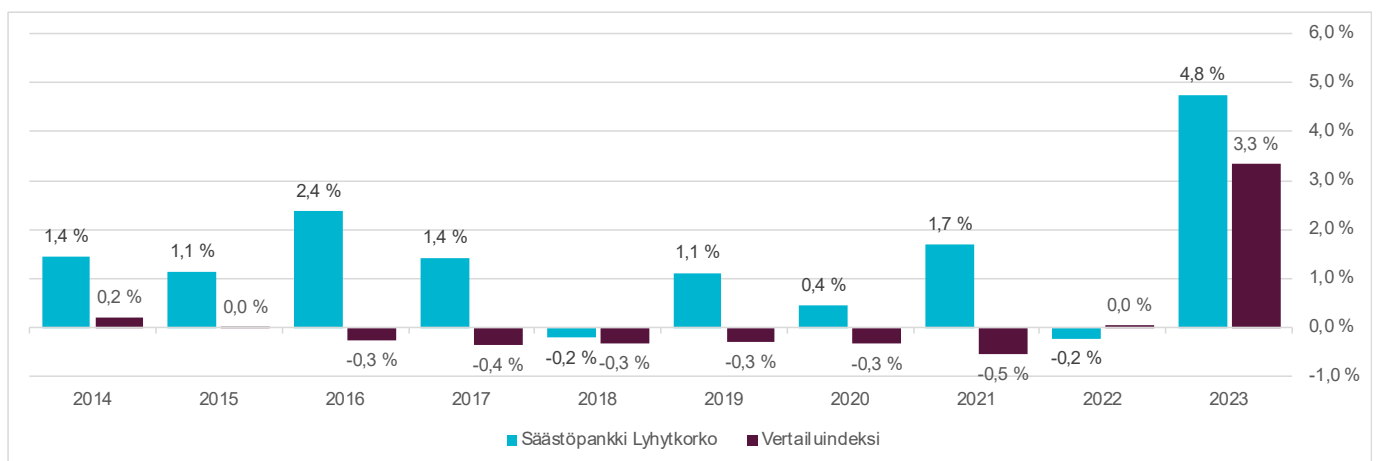
Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 6 kk kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus oli 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 367,82 % ja volatiliteetti per 31.12.2023 oli 0,34 %.

Sulautumishistoria: Säästöpankki Kassa -sijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahastoon 4.3.2015. Säästöpankki Yrityskorko -sijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahastoon 1.9.2008.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO-SIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 20.11.2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa euromääräisiin pääosin valtioiden liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat korko-, markkina-alue- ja luottoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa euroalueen valtioiden lainoihin, joten rahaston liikkeeseenlaskijariski ja likviditeettiriski ovat alhaisia. Rahaston tuotto-odotus ja hinnanvaihtelut vastaavat euroalueen valtioiden lainojen yhteistä kehitystä ja markkinariskiä.

Korkomarkkinoiden tuotonvaihtelut ovat keskimäärin osakemarkkinoiden vaihtelua maltillisempia, joten rahaston riski on selvästi pienempi kuin osakerahastoilla. Korkotason yleinen nousu vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon heikentävästi ja vastaavasti korkotason lasku vahvistaa korkosijoitusten arvon kehittymistä positiiviseen suuntaan. Luottoriskiinkin vaikuttavat sijoituskohteina olevien maiden kansantalouden tila ja velkaantuneisuus.

Sijoitusrahaston korkoriski voi duraatiolla mitattuna olla enintään 15 vuotta. Sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää rahaston vertailuindeksin tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

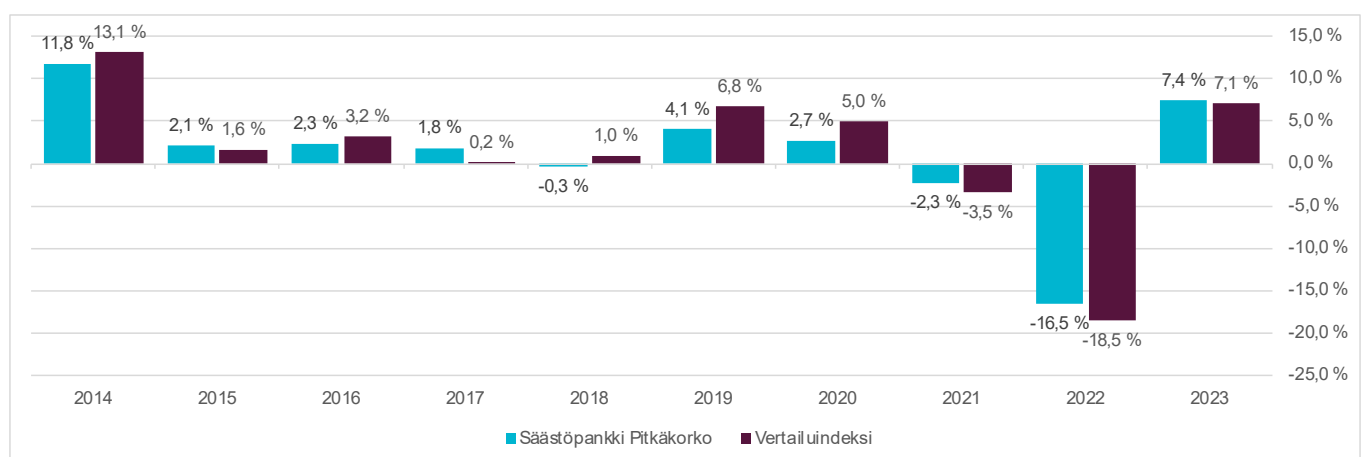
Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat maltillisella riskitasolla sijoittaa varansa hyvin hajautettuihin pitkiin korkosijoituksiin sijoitamaan rahastoon keskipitkällä sijoitushorisontilla. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Rahasto sopii kaikille riskitoleranssiryhmille.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 2 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä on käytetty 31.5.2017 saakka Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt All > 1 Yr TR -indeksiä ja 1.6.2017 alkaen Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR- indeksiä.

Rahaston salkun kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 129,49 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 7,77 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA-SIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Yrityslaina -rahasto aloitti toimintansa 2.3.2009 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa korkeamman luottoluokituksen yrityslainoihin kansainvälisesti. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Sijoitusrahaston varat sijoitetaan pääasiassa yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin sellaisiin euromääräisiin arvopapereihin ja raha-markkinaväliseisiin, joiden kansainvälisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus on vähintään BBB- (S&P) tai vastaava.

Rahaston arvoon keskeisimpinä riskeinä vaikuttavat korko- ja luottoriski. Korkoriskillä tarkoitetaan rahaston sijoituskohteiden arvon muuttumista korkotason muuttuessa. Korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti rahaston arvoon, eli korkotason laskiessa rahaston sijoituskohteiden arvo nousee ja vastaavasti korkotason noustessa laskee.

Luottoriski tarkoittaa rahaston sijoituskohteiden arvon muutosta luottoriskilisän noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriskillisällä tarkoitetaan yrityksen liikkeeseen laskeman joukkovelkakirjalainan korkoeroa suhteessa valtion velkasitoumukseen. Myös luottoriskilisän vaikutus sijoituskohteen arvoon on käänteinen eli riskilisän laskiessa rahaston sijoituskohteiden arvo nousee ja vastaavasti riskilisän noustessa laskee.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

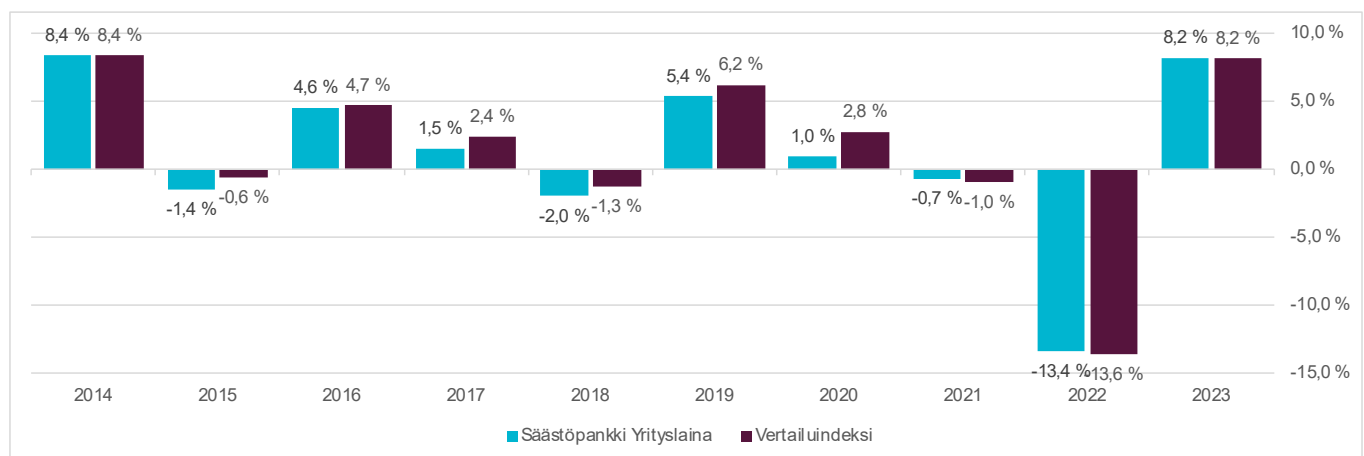
Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka hakee korkosijoituksilleen valtionlainoja korkeampaa tuottotasoa tehokkaasti hajautetuista yrityslainoista keskipitkällä sijoitushorisontilla. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahaston vertailuindeksinä käytetään Barclays Euro-Aggregate Corporates Total Return -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 87,04 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 4,88 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU -SIJOITUSRAHASTO

Rahasto aloitti toimintansa 5.11.2007 Säästöpankki Pääomaturva -erikoissijoitusrahastona, joka muutettiin Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoksi helmikuussa 2014. Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 12.1.2016. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahaston sijoitukset noudattavat Säästöpankkien Varainhoidon kulloistakin korkonäkemyksiä. Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, sektoreille, joilla riski-tuotosuhde on kulloinkin houkuttelevin.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoitaja voi poiketa merkittävästi vertailuindeksin koostumuksesta, painotuksista ja riskitasosta.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisin riski on korkoriski. Korkeiden nousu voi vaikuttaa rahaston ja sen sijoitusten arvoon negatiivisesti. Lisäksi kohderahastoihin sisältyy luottoriski. Sijoituskohteiden arvo voi muuttua luottoriskilisten noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä. Aktiivisesti hoidetussa kansainvälisessä korkorahastossa näiden riskien vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yksittäisiin toimialoihin tai liikkeeseenlaskijoihin sijoittavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

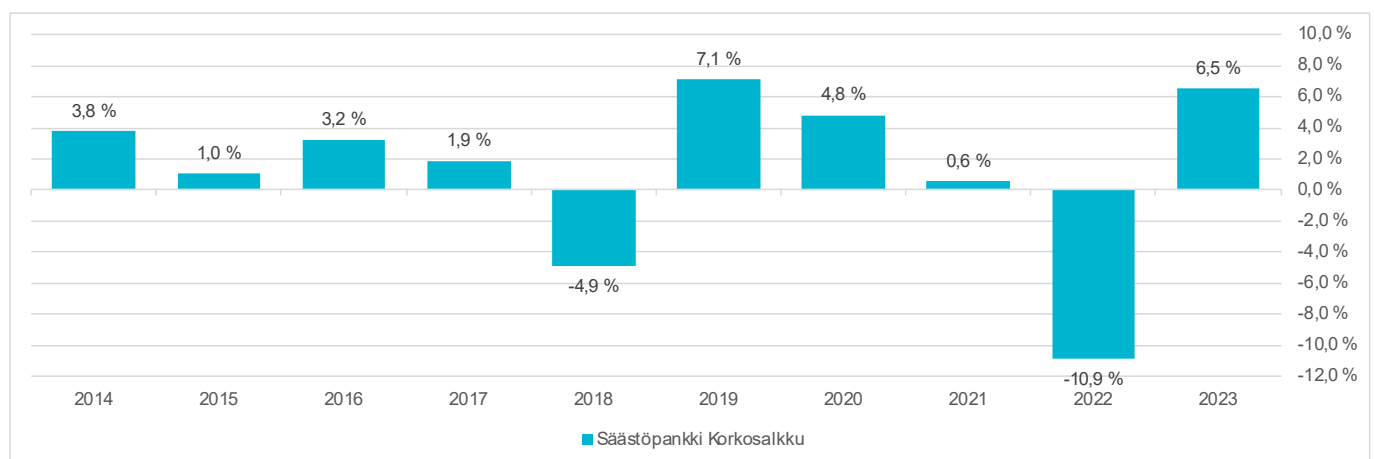
Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sopii sijoittajille, jotka tavoittelevat varoilleen korkomarkkinoita korkeampaa tuottoa. Se sopii myös sijoittajille, jotka haluavat varoilleen kokonaisvaltaista aktiivista varainhoitopalvelua alhaisella riskillä. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä sijoituksen tilapäinen epäsuotuisa kehitys. Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 2 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023– 31.12.2023 oli 45,75 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 2,13 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD -SJOITUSRAHASTO

Rahasto aloitti toimintansa 18.3.2013 Säästöpankki High Yield -erikoissijoitusrahastona, joka muutettiin Säästöpankki High Yield -sijoitusrahastoksi kesäkuussa 2017. Säästöpankki High Yield -sijoitusrahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A- ja B-osuuksia.

Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto. Sijoitusrahaston varoja voidaan sijoittaa joukkovelkakirjoihin luottoluokituksesta riippumatta, mutta pääasiasiassa sijoitusrahaston varat sijoitetaan yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden luottoluokitus on keskimäärin korkeintaan BB+ (S&P) tai sitä alempi. Rahasto voi sijoittaa myös joukkovelkakirjalainoihin, joilla ei ole virallista luottoluokitusta. Rahasto voi sijoittaa varoja myös muihin kuin euomääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Muut kuin euomääräiset sijoitukset suojataan valuuttariskeiltä taloudellisesti merkittävien osin.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun.

Rahaston riskitaso on korkeampi kuin valtionlainoihin sijoittavilla rahastoilla tai korkean luottoluokituksen yrityslainoihin sijoittavilla rahastoilla. Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat korkoriski ja luottoriski. Sijoituskohteiden arvo voi muuttua merkittävästi korkojen ja luottoriskilisien noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Aktiivisesti hoidetussa kansainvälisessä korkorahastossa näiden riskien vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yksittäisiin toimialoihin tai liikkeeseenlaskijoihin sijoittavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

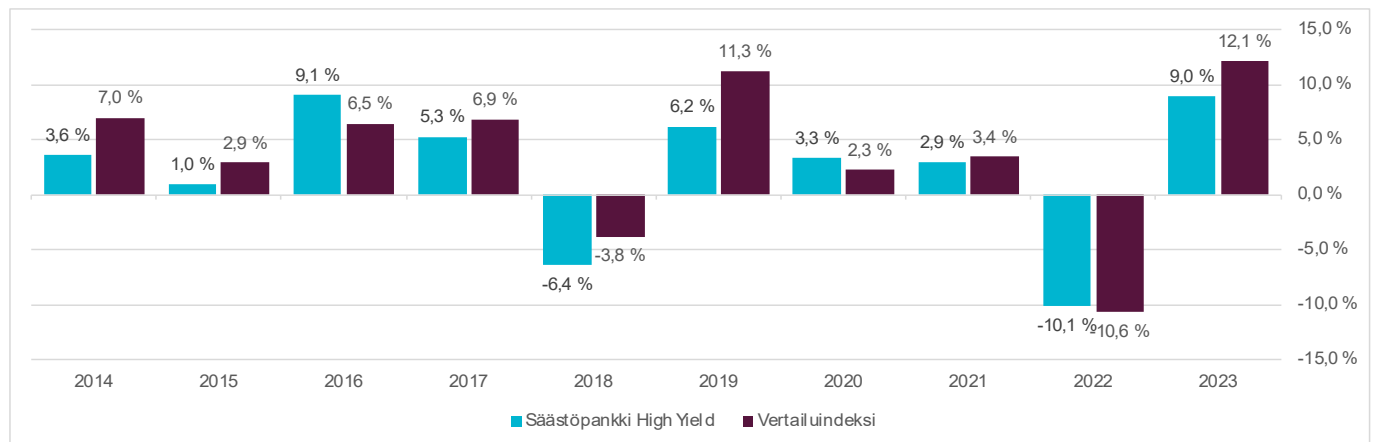
Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 4 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään Bloomberg Barclays European HY 3 % Issuer Constraint -indeksiä, joka kuvastaa korkeariskisistä eurooppalaisista euomääräisistä yrityslainoista muodostetun sijoitussalkun arvon kehitystä, kun tuotot on sijoitettu uudelleen samaan kohteeseen.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 133,25 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 2,69 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonenkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS -SIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 19.3.2007 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa markkinatilanteen mukaan pääosin suomalaisille ja eurooppalaisille korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa rahaston varoista sijoitetaan rahamarkkinoille 35 %, joukkolainamarkkinoille 50 %, suomalaisille osakemarkkinoille 10 % ja eurooppalaisille osakemarkkinoille 5 %. Enintään 30 % rahaston arvosta voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakepohjaisiin arvopapereihin.

Rahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Osakesijoitusten paino salkussa voi vaihdella 0 %:sta 30 %:in loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää rahaston vertailuindeksin tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston korkosijoitusten modifioitu duraatio johdannaispositio mukaan lukien voi enimmillään olla 15 vuotta. Rahaston osakeposition delta-luku voi vaihdella 0,0:n ja +1,0:n välillä.

Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset ja luottoriski. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoitettavaa rahastoa.

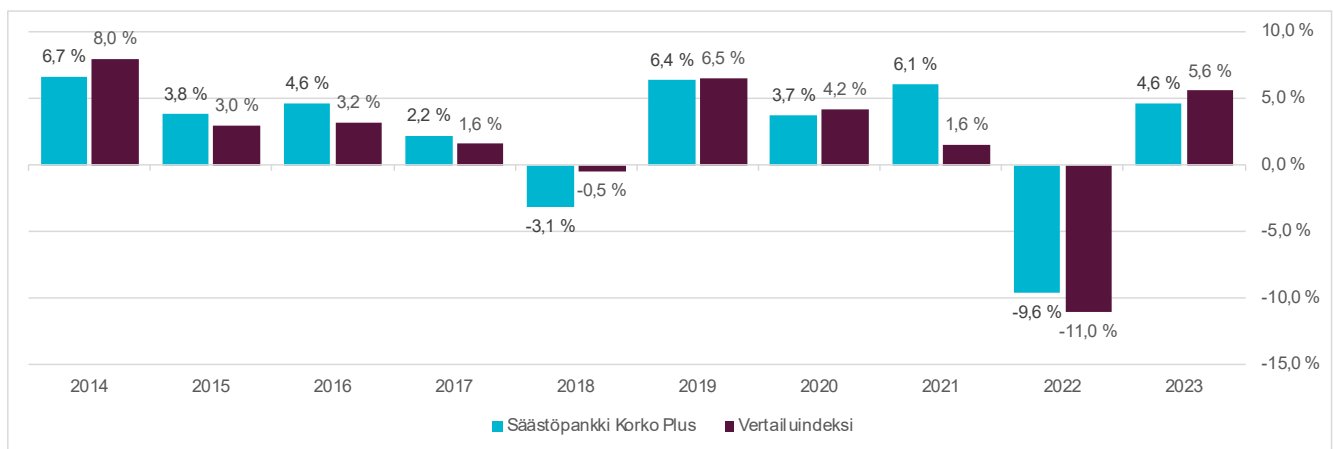
Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta pääomamarkkinoista. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka pyrkivät saamaan sijoitukselleen korkotuoton lisäksi maltillisella riskillä lisätuottoa osakemarkkinoilta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 2 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on painotettu keskiarvo seuraavista indekseistä: OMX Helsinki Gap GI 7% + Bloomberg / EFFAS Bond Indices EUR Govt All > 1 Yr TR 50%, J.P. Morgan Cash Index Euro Currency 3 Month 35% + MSCI Daily Net TR Europe Euro 5%. Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 167,95 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 3,86 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 24.11.2014 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiön hallituksessa 22.11.2017. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta maailmanlaajuisesti kehittyvien talouksien korkomarkkinoille. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska sen varat voidaan sijoittaa sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen ainoastaan yhden sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten sijoitusrahastojen avulla, se on niin kutsuttu rahastojen rahasto.

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoitti varansa 23.2.2017 asti Schroder ISF Emerging Markets Local Currency -sijoitusrahastoon (kohderahasto), jonka toiminnan päättymisestä johtuen uudeksi kohderahastoksi valittiin Barings Emerging Markets Local Debt Fund –sijoitusrahasto, johon rahaston varat sijoitettiin 24.2.2017-28.2.2020. Rahasto sijoittaa 29.2.2020 lähtien käteisvaroja lukuun ottamatta muihin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin (kohderahastot). Kohderahastot pyrkivät saavuttamaan tuottoa pitkällä aikavälillä sijoittamalla kehittyvien maiden valtioiden, julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemiin, eri valuutoissa noteerattaviin korkotuotteisiin. Rahaston sijoituskohteiden neutraalipainot ovat: kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja Yhdysvaltain dollarissa noteerattuja korkotuotteita (valuuttamuutoksista suojattu) 50 %, kehittyvien markkinoiden yritysten liikkeelle laskemia ja yhdysvaltaisessa dollarissa noteerattuja korkotuotteita 30 %, kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja paikallisissa valuutoissa noteerattuja korkotuotteita 20%. Sijoittamisen yhteydessä kehittyvillä markkinoilla viitataan niihin maailman alueisiin, joilla maiden talousjärjestelmät ovat vielä kehitymässä.

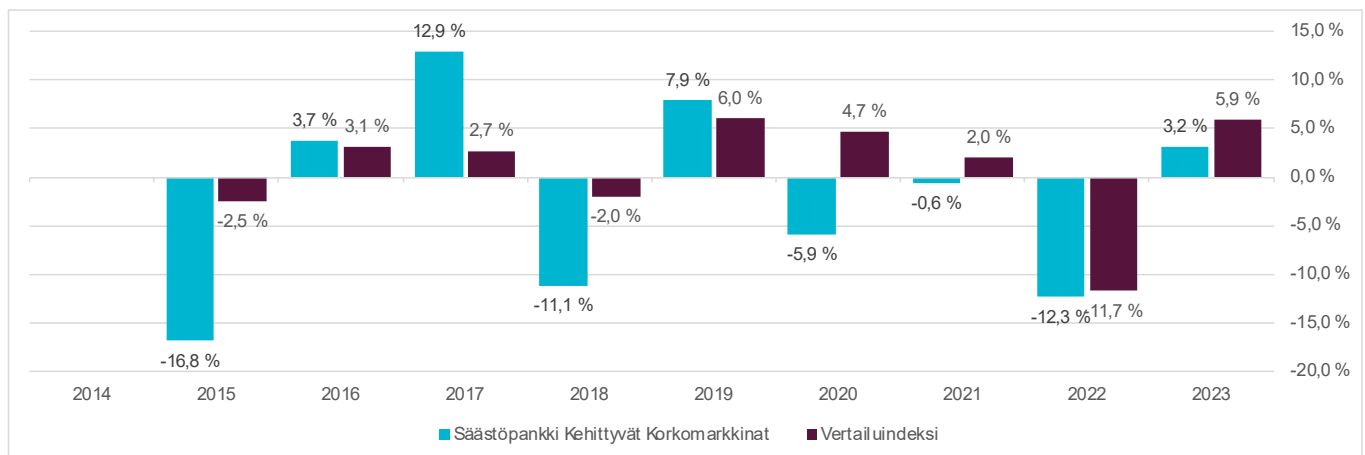
Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat kehittyvien markkinoiden riski, korkoriski, luottoriski ja valuuttakursisiriski. Rahasto sijoittaa varansa kehittyville markkinoille, joten rahaston arvo voi vaihdella huomattavasti markkinatilanteiden mukaan ja sen riskitaso on lähtökohtaisesti korkeampi kuin kehittyneille markkinoille sijoittavalla rahastolla. Sijoituskohteiden arvo voi muuttua merkittävästi korkojen ja luottoriskilisten nousussa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeesenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä. Aktiivisesti hoidetussa kansainvälisessä korkorahastossa näiden riskien vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yksittäisiin toimialoihin tai liikkeesenlaskijoihin sijoittavaa rahastoa vähäisemmät. Rahaston sijoitukset kohdistuvat euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa neljän vuoden kuluessa. Rahaston vertailuindeksi on JPM GBI-EM Global Diversified (EUR Hedged) -indeksi.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 66,68 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 6,09 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 9 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI MALTTI-SIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto aloittaa toimintansa 31.5.2019 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.1.2019. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista enintään 30 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston arvonkehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi-, luotto- ja korkoriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoitettavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

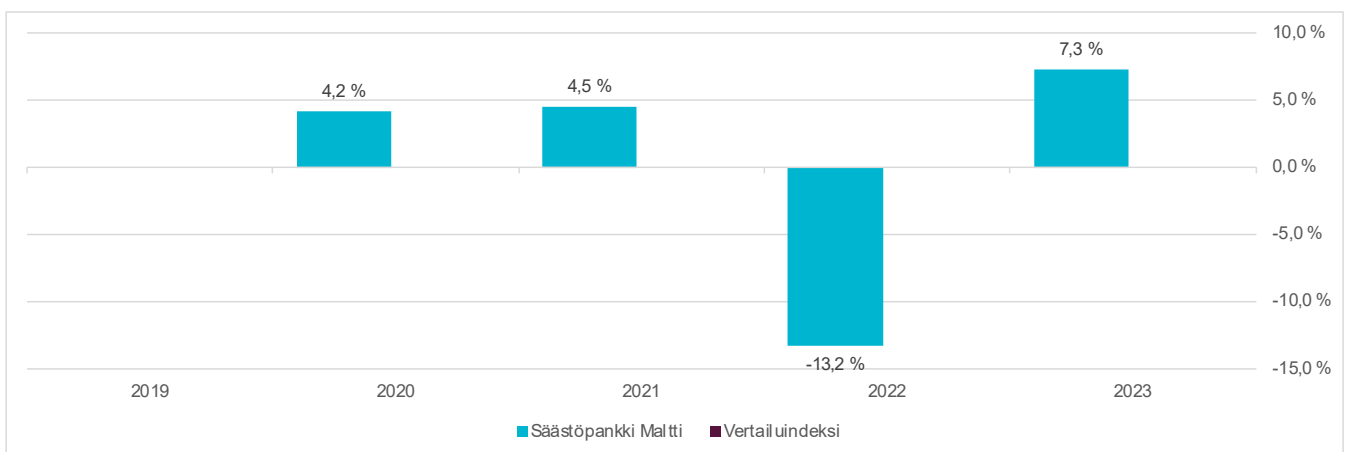
Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 34,91 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 4,47 %.

Rahaston vertailuindeksi on JPM GBI-EM Global Diversified (EUR Hedged) -indeksi.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2022 – 31.12.2022 oli 199,26 % ja volatilitteetti per 31.12.2022 8,47 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 4 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI RYHTI-SIJOITUSRAHASTO

Tämä rahasto aloitti Säästöpankki Maailma -sijoitusrahastona toimintansa 26.1.2004 ja muutti nimensä Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahastoksi 2.5.2019. Samalla rahaston sijoituspolitiikka hieman muuttui. Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.1.2019. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Osakesijoitusten minimipaino salkussa on 30 % ja maksimipaino osakkeissa 70 % loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston arvonkehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi-, luotto- ja korkoriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoitettavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

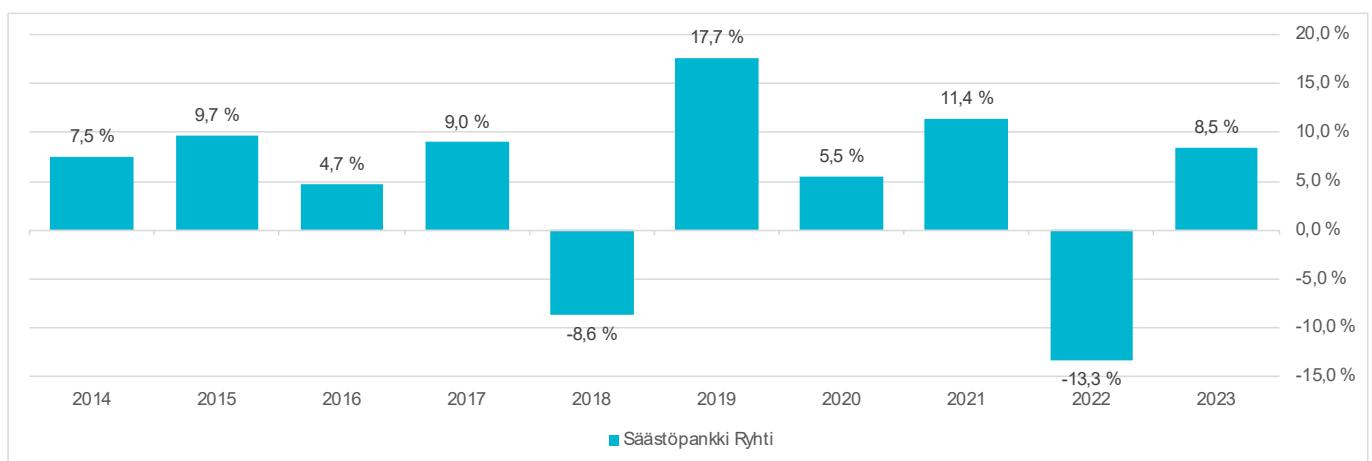
Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole ollut vertailuindeksiä toukokuusta 2019 lähtien, jolloin sijoituspolitiikkaan tehtiin muutos.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 34,38 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 5,56 %.

Sulautumishistoria: Säästöpankki Trendi -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Maailma -sijoitusrahastoon 19.6.2017.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI KANTTI-SIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto aloittaa toimintansa 31.5.2019 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.1.2019. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista vähintään 70 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston arvonkehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi-, luotto- ja korkoriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat osake- ja korkomarkkinoiden sekä kansantalouden muutokset. Kansainvälisessä yhdistelmärahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yhteen sijoitusluokkaan sijoitettavaa rahastoa vähäisemmät.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

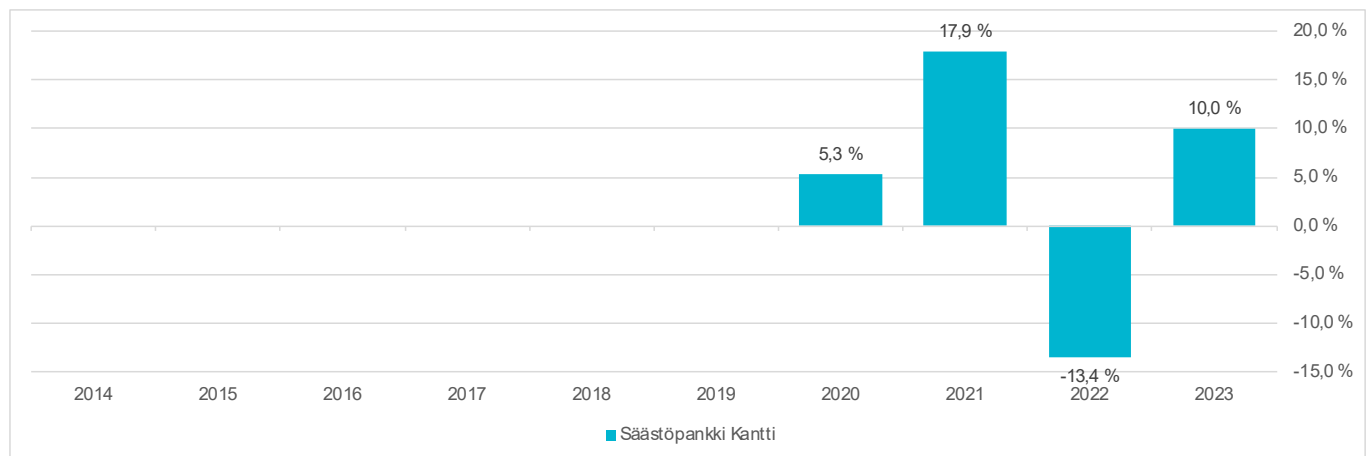
Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 30,84 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 7,58 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 4 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI OSAKE MAAILMA -SJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 28.9.2009 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto on kansainvälinen osakerahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina osakesijoituksina suuriin yhtiöihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä vertailuindeksiä parempi tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahaston salkunhoitaja voi poiketa vertailuindeksin koostumuksesta, painotuksista ja riskitasosta.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkina- ja valuuttakurssiriski. Rahaston arvonmuutokseen vaikuttavat eri osakemarkkinoiden sekä kansantalouksien muutokset. Laajasti hajautetussa kansainvälisessä osakerahastossa vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle sijoittavaa rahastoa vähäisemmät. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

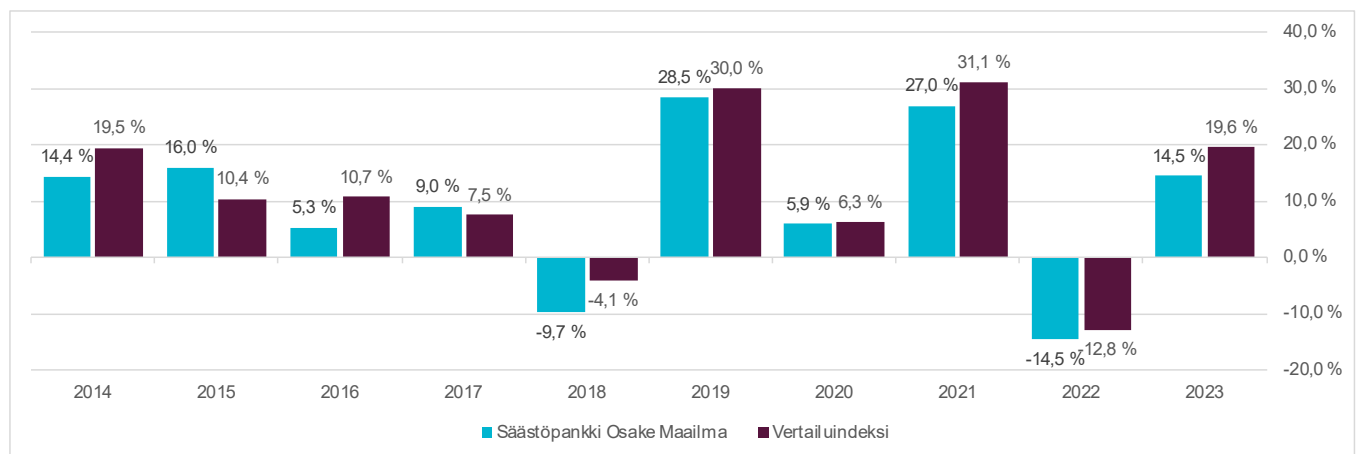
Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat vähentää riippuvuuttaan yksittäisten osakemarkkinoiden heilahteluista tai pienentää yksittäisiin rahastosijoituksiin liittyviä riskejä ja hakea sijoitukselleen tuottopotentiaalia kansainvälisiltä markkinoilta pitkällä sijoitushorisontilla.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahaston vertailuindeksinä käytetään MSCI World Daily Total Return Net EUR -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 52,36 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 10,14 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI AMERIKKA -SIOITUSRAHASTO

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahaston aloitti toimintansa 27.9.2010 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan Pohjois-Amerikassa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta suurin osa tulee Pohjois-Amerikasta. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina sijoituksina. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Rahasto-osuuden kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat osakemarkkina-, valuuttakurssi- ja markkina-alueeriski. Rahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti markkinatilanteen mukaan. Sijoitukset kohdistuvat pääosin Yhdysvaltojen osakemarkkinoille, joten Yhdysvaltojen markkina-alueeseen ja valtioon kohdistuvat riskit vaikuttavat erityisesti rahasto-osuuden arvon kehitykseen. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

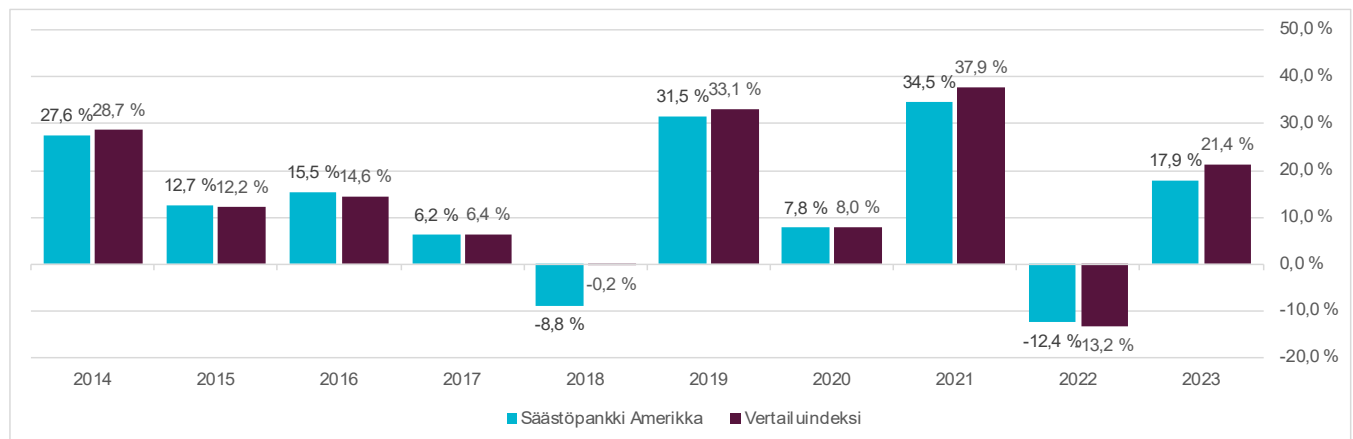
Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka on kiinnostunut Pohjois-Amerikan pääomamarkkinoista ja joka on tietoinen niihin liittyvistä mahdollisuuksista ja riskeistä. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä suuret tilapäiset tappiot.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahaston vertailuindeksinä käytetään S&P 500 EUR Net TR -indeksiä, joka seuraa 500 suurimman yhdysvaltalaisen osakkeen hintakehitystä ja osinkotuottoja (nk. tuottoindeksi).

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 38,05 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 13,10 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA -SIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 21.5.2003 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa eurooppalaisiin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta suurin osa tulee Euroopasta. Eurooppalaisena arvopaperina pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on jossakin Euroopan maassa tai joka on noteerattu Euroopassa. Osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tuloksenteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä.

Rahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Sijoittajan arvo-paperisalkussa se voi muodostaa salkun ytimen. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat eurooppalaisiin osakemarkkinoihin ja kansantalouden muutoksiin liittyvät riskit. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Arvo- ja kasvuosakkeisiin sijoittamisen seurauksena rahaston sijoitukset eri toimialoille saattavat kuitenkin poiketa merkittävästi vertailuindeksin jakaumasta.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

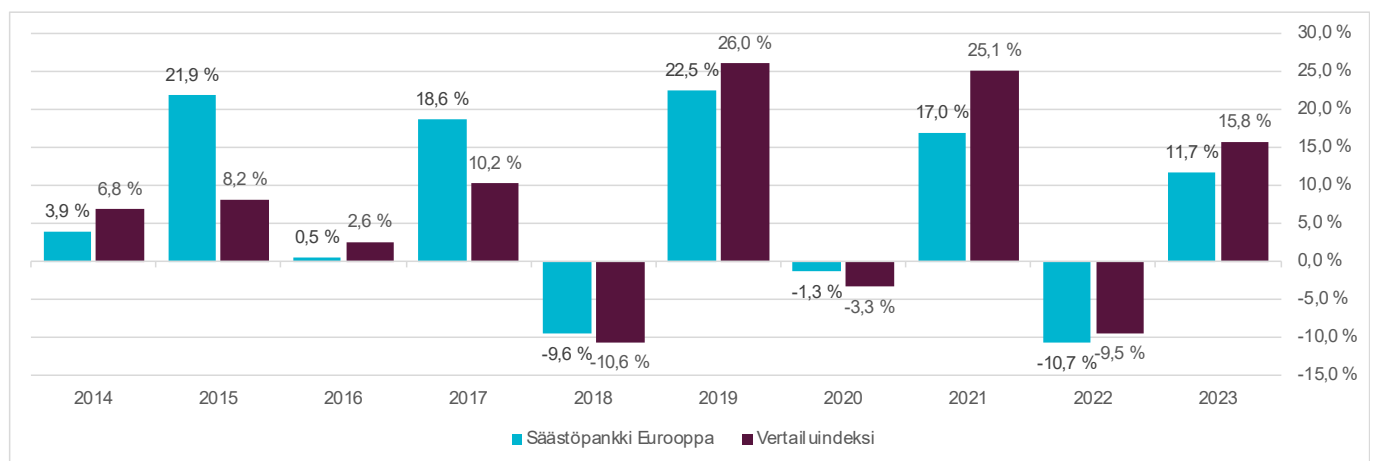
Rahasto sopii sijoittajille, jotka pitävät rahastoja käteväenä tapana osallistua eurooppalaisten pääomamarkkinoiden kehitykseen. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka toivovat saavuttavansa määrätty sijoitustavoitteet. Sijoittajalla on oltava kokemusta tuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Sijoittajan on voitava hyväksyä osake-markkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on MSCI Europe Net Total Return EUR -tuottoindeksi.

Rahaston kiertonopeus oli 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 474,52 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 10,89 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI-SIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 18.9.2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljännes rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan talousalueen osakemarkkinoille. Osakesijoitukset voidaan toteuttaa pääasiassa suorina osakesijoituksina ja enintään viidennes rahaston arvosta Venäjän osakemarkkinoille. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto pyrkii kohtuullista riskiä ottamalla saavuttamaan vertailuindeksiä paremman tuoton pitkällä aikavälillä. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Pohjoismaiden osakemarkkinoiden yleinen kehitys heijastuu rahaston arvoon, joka lyhyellä aikavälillä voi heilahdella voimakkaastikin. Rahaston riskiä pyritään pienentämään sijoitusten tehokkaalla hajautuksella. Euroalueen ulkopuolelle tehtyihin osakesijoitukseen sisältyy myös valuuttakurssiriski.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

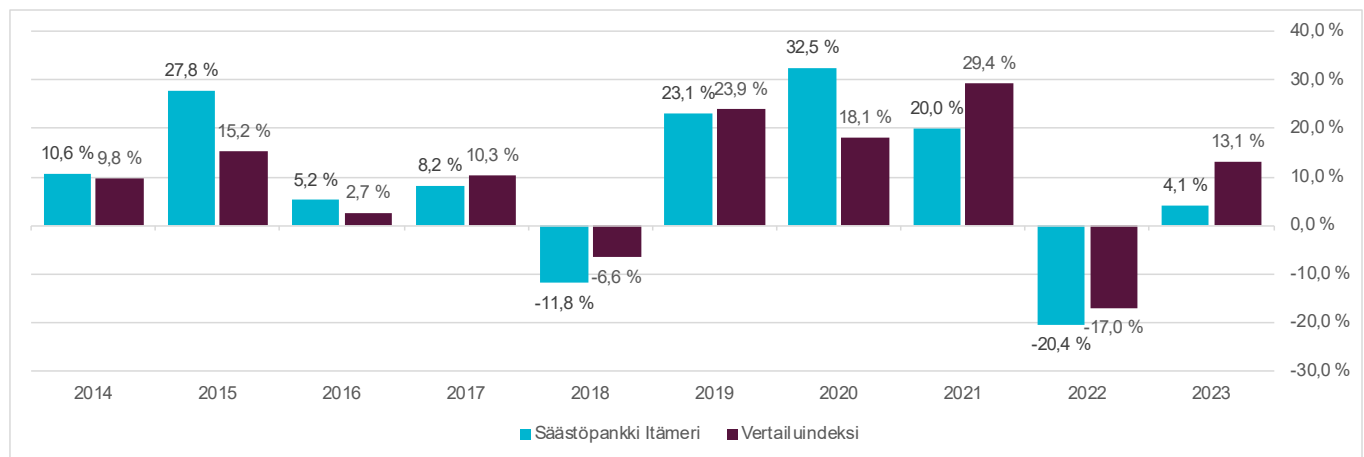
Rahasto sopii korkeaa tuottoa tavoittelevalle pitkäaikaiselle sijoittajalle, joka hyväksyy sijoitusten voimakkaan arvonvaihtelun. Erityisesti rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hyötyä pohjoismaisten ja Baltian alueen yhtiöiden tuottomahdollisuuksista. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan on voitava hyväksyä osakemarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään VINX Benchmark Cap EUR (NI) Net Return -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 201,18 % ja volatiliiteetti per 31.12.2023 oli 13,77 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖOSAKE EUROOPPA -SIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 30.5.2016 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisille kiinteistö- ja asuntomarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan joko suorien osakesijoitusten tai sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyriytysten osuuksien kautta. Rahasto voi sijoittaa johdannaisopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisiä riskejä ovat toimialariski (kiinteistömarkkinat), osakemarkkinariski, ja valuuttakurssiriski. Rahasto sijoittaa varansa kiinteistö- ja asuntomarkkinoille, joten rahaston arvo voi vaihdella huomattavasti markkinatilanteiden mukaan. Rahasto sijoittaa varansa kiinteistötoimialalla toimiviin yhtiöihin, joiden arvonkehitys voi poiketa osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä. Euroopan kiinteistömarkkinoiden ja kansantalouden muutokset vaikuttavat rahaston arvon muutokseen maailmanlaajuisesti hajauttavaa rahastoa enemmän. Rahaston sijoitukset kohdistuvat myös euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7

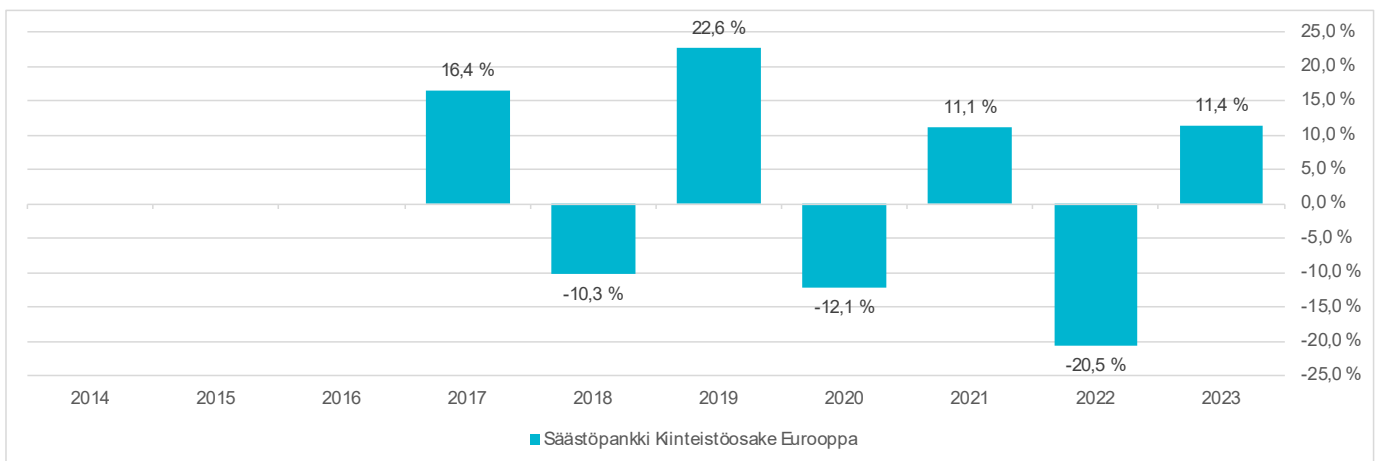
Rahasto sopii suomalaiselle kiinteistösijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan helposti myös eurooppalaiselle kiinteistömarkkinalle. Sijoittajan on voitava hyväksyä kiinteistöosakemarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 27,38 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 18,49 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 7 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA -SIIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 21.5.2003 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen sijoitusrahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisiin osakkeisiin. Suomalaisena osakkeena pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Suomessa tai joka on noteerattu Suomessa. Osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tuloksenteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto on suunniteltu pääoman kasvattamiseen tähtäävälle sijoitustavoitteelle. Sijoittajan arvopaperisalkussa se voi muodostaa salkun ytimen. Arvo-osakkeisiin sijoittamisen seurauksena rahaston sijoitukset eri toimialoille poikkeavat kuitenkin merkittävästi vertailuindeksiin jakaumasta. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Koska Rahasto on suomalaisiin osakkeisiin sijoittava osakerahasto, Suomen osakemarkkinoiden ja kansantalouden muutokset vaikuttavat rahaston arvon muutokseen kansainvälisesti hajauttavaa rahastoa enemmän.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

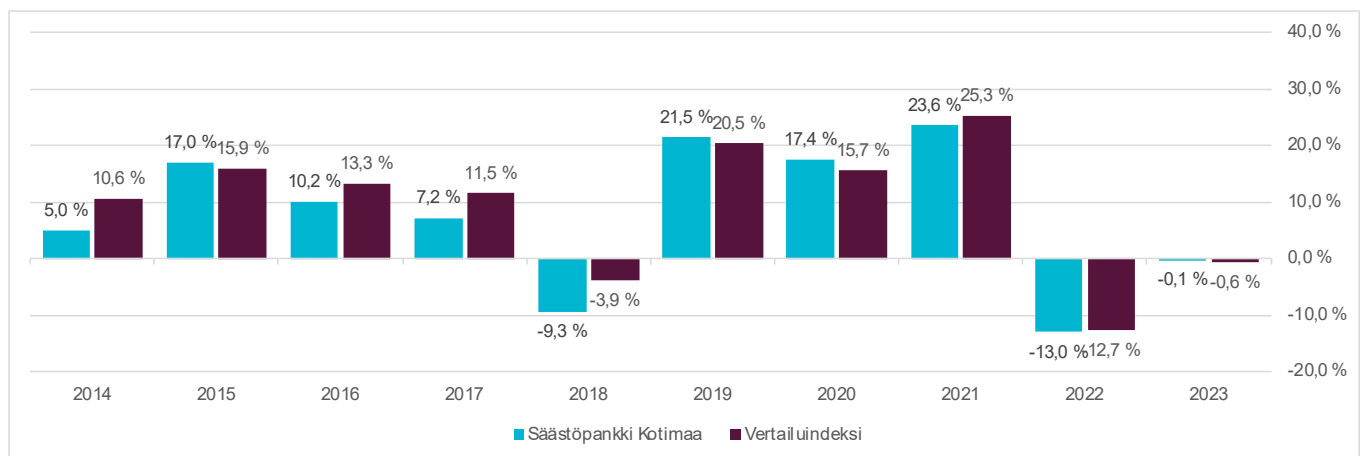
Rahasto sopii sijoittajille, jotka pitävät rahastoja käteväenä tapana osallistua suomalaisten pääomamarkkinoiden kehitykseen. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka toivovat saavuttavansa määrätty sijoitustavoitteet. Sijoittajalla on oltava kokemusta tuotteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti. Sijoittajan on voitava hyväksyä osakemarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksi on OMX Helsinki Cap -tuottoindeksi.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 49,04 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 13,08 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT -SIOITUSRAHASTO

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto aloitti toimintansa 1.3.2011 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on A ja B-osuuksia.

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat pääasiassa Suomen osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeisiin. Enintään neljäkymmentäviisi (45) prosenttia rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa noteeraamattomiin osakkeisiin. Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Suomalaisten ja eurooppalaisten osakemarkkinoiden yleinen kehitys heijastuu rahaston arvoon. Pienten ja keskisuurten yhtiöiden arvovaihtelut voivat kuitenkin olla voimakkaampia kuin suurempien yhtiöiden arvovaihtelut, joten markkinoiden yleiset muutokset voivat näkyä voimakkaammin juuri näiden osakkeiden hinnoissa.

Rahaston sijoituskohteissa likviditeettiriski voi olla korkeampi kuin osakemarkkinoilla keskimäärin. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa kohtuulliseen hintaan. Noteerattuihin sijoituksiin liittyvä likviditeettiriski on julkisesti noteerattuja osakkeita korkeampi.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

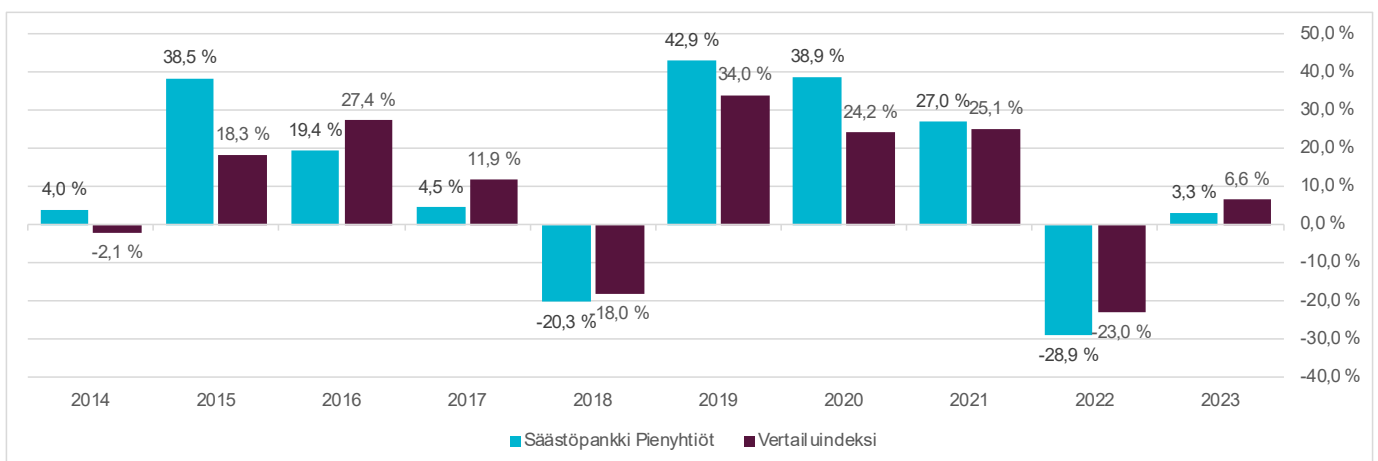
Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa osan pitkäaikaisista sijoituksistaan korkean tuottopotentiaalin tarjoaviin pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahaston vertailuindeksinä käytetään Carnegie Small Cap -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 58,88 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 11,86 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonenkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT -SIJOITUSRAHASTO

Rahasto aloitti toimintansa 7.12.2009 Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahastona, joka muutettiin Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahastoksi 22.3.2024. Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahaston voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallituksessa 18.10.2023. Rahasto on sijoitusrahasto-direktiivin mukainen rahasto (UCITS). Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääosin muihin sijoitusrahastoihin, yhteissijoitusyritysten osuuksiin tai vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahasto voi sijoittaa varojaan julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta valtaosa on kehittyvissä talouksissa. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Kehittyville osakemarkkinoille ominaisia riskejä ovat lainsäädännölliset sekä poliittiset riskit, vastapuoliin liittyvät riskit, likviditeettiriski ja valuuttakurssiriski. Arvopaperimarkkinat ja yrityksiä säätelevä lainsäädäntö saattavat kehittyvillä markkinoilla poiketa ns. kehittyneistä osakemarkkinoista. Myös viranomaiskäytäntö saattaa vaikuttaa voimakkaasti yritysten kurssikehitykseen ja pahimmassa tapauksessa sijoitus voidaan menettää kokonaan. Lisäksi selvitysjärjestelmään ja vastapuoliin liittyvät riskit saattavat olla länsimaita korkeampia. Kehittyvien osakemarkkinoilla likviditeetti on joissakin tilanteissa heikko, joten sijoitusten realisointi voi viivästyä. Rahasto on euromääräinen, mutta sillä on muissa valuutoissa olevia sijoituksia, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen arvoon. Riskien toteutuessa osakkeiden hinta voi myös laskea voimakkaasti.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

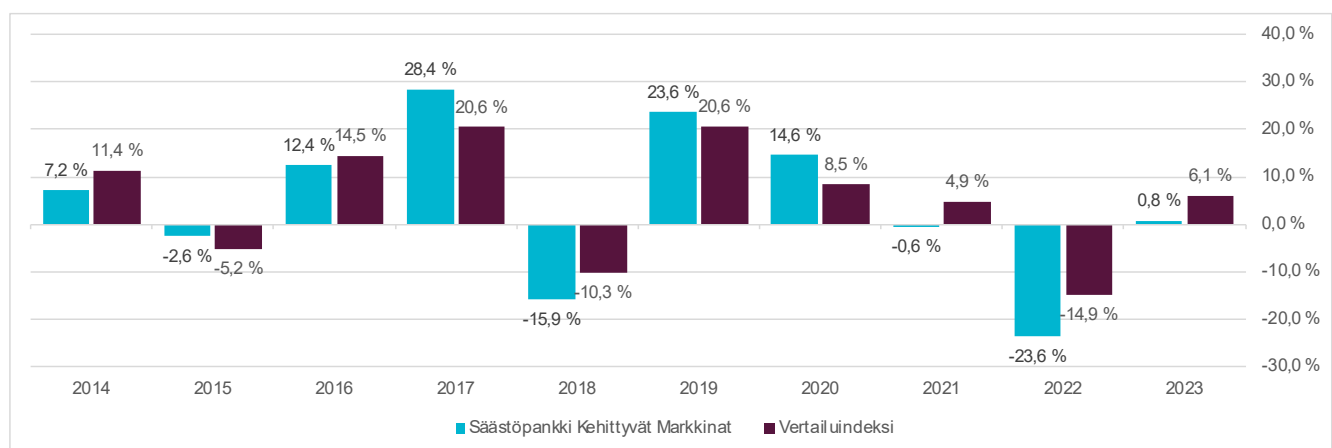
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa osan varallisuudestaan voimakkaasti kasvaville kehittyville osakemarkkinoille ja joka on tietoinen niihin liittyvistä mahdollisuuksista ja riskeistä. Sijoittajalla on oltava kokemusta sijoitusinstrumenteista, joiden arvo voi vaihdella huomattavasti ja samalla sijoittajan on voitava hyväksyä suuret tilapäiset tappiot. Rahasto soveltuu osaksi hyvin hajautettua sijoitussalkkua.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa. Rahaston vertailuindeksinä käytetään MSCI Emerging Markets Net TR -indeksiä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 1,37 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 12,95%.

Sulautumishistoria: Säästöpankki Venäjä -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahastoon 12.11.2021. Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto sulautui Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -rahastoon 22.3.2024.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonenkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI YMPÄRISTÖ-ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Ympäristö –erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto) aloitti toimintansa 31.12.2018 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 16.5.2023 Suomessa. Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista, koskien esimerkiksi Rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtaa, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten. Rahastolla on vain B-osuuksia.

Säästöpankki Ympäristö on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF). Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön käyttöä vastuullisuuden näkökulmasta. Sijoitukset voidaan tehdä oman tai vieraan pääoman ehtoihin rahoitusvälineisiin. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin, sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden yhtiöosuuksiin ja Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, listattuihin osakkeisiin, korkoinstrumentteihin ja rahamarkkinasijoituksiin. Edistääkseen tehokasta salkunhoitoa Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan vakioituja johdannaisinstrumentteja.

Rahaston varoista vähintään 60 % on aina sijoitettuna välittömästi nostettavissa oleviin talletuksiin, rahoitusvälineisiin, joilla käydään kauppaa kauppapaikalla tai rahasto-osuuksiin, jotka ovat pyynnöstä takaisin lunastettavissa. Epälikvidien sijoituskohteiden yhteenlaskettu osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0–40 %. Osakepohjaisten sijoitusten osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0–100 %. Korkopohjaisten sijoitusten osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0–100 %. Suorien listattujen sijoitusten osuus saa olla enintään 45 % Rahaston sijoituksista.

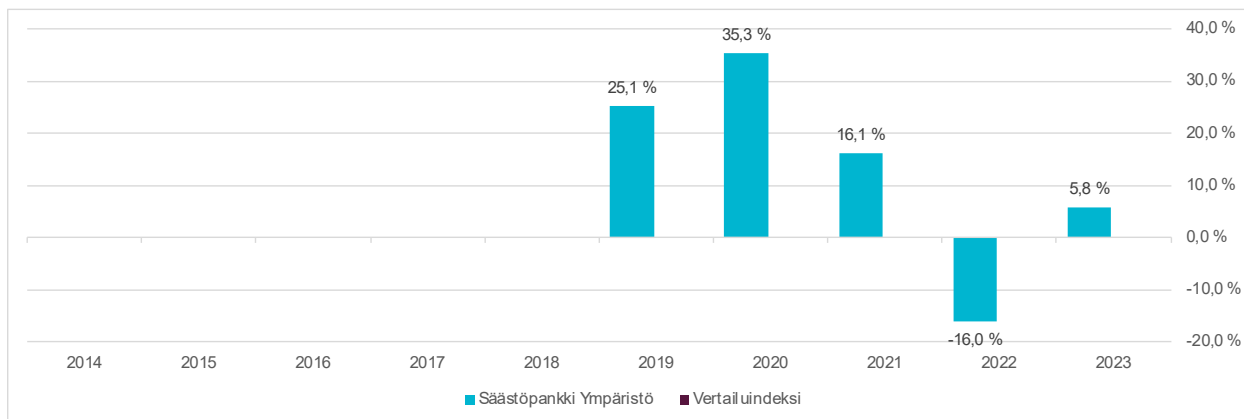
Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat likviditeettiriski, osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Sijoituksiin liittyvä suurin riski on kohteiden liiketoiminnan tulokellisuus. Rahasto sijoittaa varansa osake- ja korkomarkkinoille sekä sekä hankkeisiin, joihin liittyy ympäristön käytön vastuullisuus -näkökulma. Likviditeettiriski syntyy, kun rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

Rahasto sopii pitkäaikaisille sijoittajille, jotka sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita hankkeista, joihin liittyy ympäristön käytön vastuullisuus -näkökulma ja niihin liittyvistä globaaleista pääomamarkkinoista ja niiden mahdollisuuksista. Sijoittajalta ei kuitenkaan vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden syvällistä tuntemusta. Sijoittajan tulee ymmärtää, että sijoitukseen liittyy yllä kuvattuja riskejä ja että osa rahaston sijoituskohteista on epälikvidejä. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua. Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön käyttöä vastuullisuuden näkökulmasta. Rahaston sijoituskohteet keskittyvät pääosin ilmastonmuutoksen torjumiseen ja ympäristöinnovaatioihin. Sijoituskohteet tullaan lähtökohtaisesti valitsemaan niin, että ne edistävät kestävä ja vastuullista kehitystä kuten esimerkiksi kiertotalous, puhdas teknologia, uusiutuva energia ja energiatehokkuus, kestävä vedenkäyttö ja jätehuolto tai luonnonpääomien turvaaminen. Rahasto toteuttaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteiden lisäksi muita vastuullisuuskriteerejä.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 87,04 % ja volatiliteetti per 31.12.2023 oli 4,88 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 5 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖ-ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Kiinteistö –erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto) aloitti toimintansa 31.12.2020 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 20.4.2021 Suomessa. Rahastoon sovelletaan lakia vaihtoehdorahastojen hoitajista (162/2014). Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista. Rahasto on kiinteistörahastoihin sijoittava rahasto, joka voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevistä säännöistä ja rajoituksista, kuten rajoituksista liittyen Rahaston sijoituskohteisiin, varojen hajauttamiseen, arvonlaskennan ajankohtiin, sekä merkintöjen ja lunastusten toteuttamistiheyteen. Rahastolla on vain A -osuuksia.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat Rahastoon sovellettavien lakien ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla neutraalitalanteessa pääsääntöisesti sellaisten toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai/ja erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehdorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehdorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa pääsääntöisesti Suomessa ja/tai Euroopan Unioniin kuuluvassa maassa sijaitseviin asuntoihin, liikehuoneistoihin, kiinteistöihin ja/tai edellä mainituissa maissa sijaitsevia asuntoja ja/tai kiinteistöjä koskeviin kiinteistöarvopapereihin tai listattuihin REIT:hin (Real Estate Investment Trust) ja kiinteistösijoitusyhtiöiden arvopapereihin, jotka voivat olla kaupankäynnin kohteena kyseisen rahaston sääntöjen mukaisesti säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahasto pyrkii saamaan tuottoa omistamiensa rahasto-osuuksien tuotoista ja luovutusvoitoista. Markkinatilanteen ja salkunhoitajan näkemyksestä riippuen Rahaston neutraalipainosta voidaan poiketa ja sijoitukset voivat olla tilapäisesti myös osittain tai kokonaan korkorahastoissa ja/tai käteisenä. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

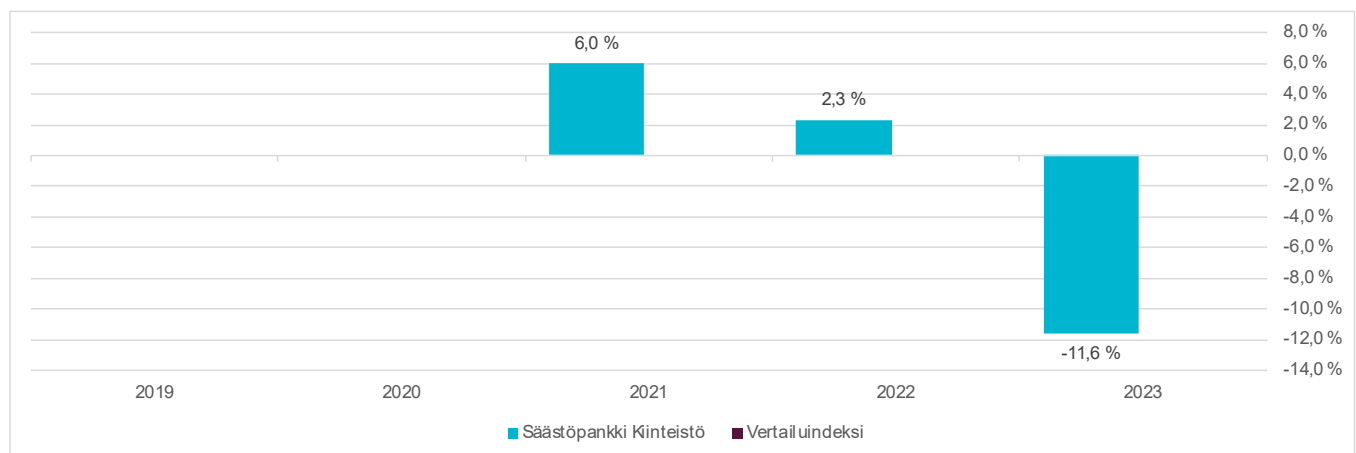
Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat likviditeettiriski, toimialariski, vastapuoliriski ja valuuttakurssiriski. Likviditeettiriski: Rahasto sijoittaa pääasiassa toisiin sijoitusrahastoihin ja vaihtoehdorahastoihin, joiden osuudet voivat poikkeuksellisessa tilanteessa kiinteistö- ja sijoitusmarkkinoilla olla epälikvidejä ja vaikea arvostaa. Nämä voivat vaikuttaa siten, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa tai toivottuun hintaan. Näillä tekijöillä voi olla vaikutusta rahaston arvonmääritykseen ja rahasto-osuuksien lunastusten toteuttamiseen. Toimialariski: kiinteistöjen markkinat heikkenevät merkittävästi, mikä vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituskohteiden arvoon. Lisäksi huomioitava seuraavat rahasto-osuuden arvoon vaikuttavat riskitekijät, jotka eivät välttämättä täysimääräisesti sisälly riskimittariin Vastapuoliriski: Arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti. Valuuttariski: Rahaston sijoitukset voivat osittain kohdistua euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä.

Rahasto sopii kiinteistömarkkinoista ja niiden mahdollisuuksista kiinnostuneelle, pitkäaikaiselle sijoittajalle, joka haluaa kohtuullisella riskitasolla sijoittaa hajautetusti eri kiinteistösijoitusluokkiin Suomessa ja muissa EU-valtioissa. Sijoittajalta ei kuitenkaan vaadita kyseisten markkinoiden, sijoituskohteiden ja tuotteiden syvällistä tuntemusta. Sijoittajan tulee kuitenkin ymmärtää, että sijoitukseen liittyy yllä kuvattuja riskejä ja että osa rahaston sijoituskohteista on epälikvidejä ja niitä saattaa olla vaikea arvostaa. Rahasto sopii osaksi hajautettua sijoitussalkkua.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7. Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 42,16 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 5,14 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 3 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Korkopainoinen –erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. D -osuussarja aloitti toimintansa 1.3.2022. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on B ja D-osuuksia.

Säästöpankki Korkopainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 50 - 100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 40 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle korkorahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

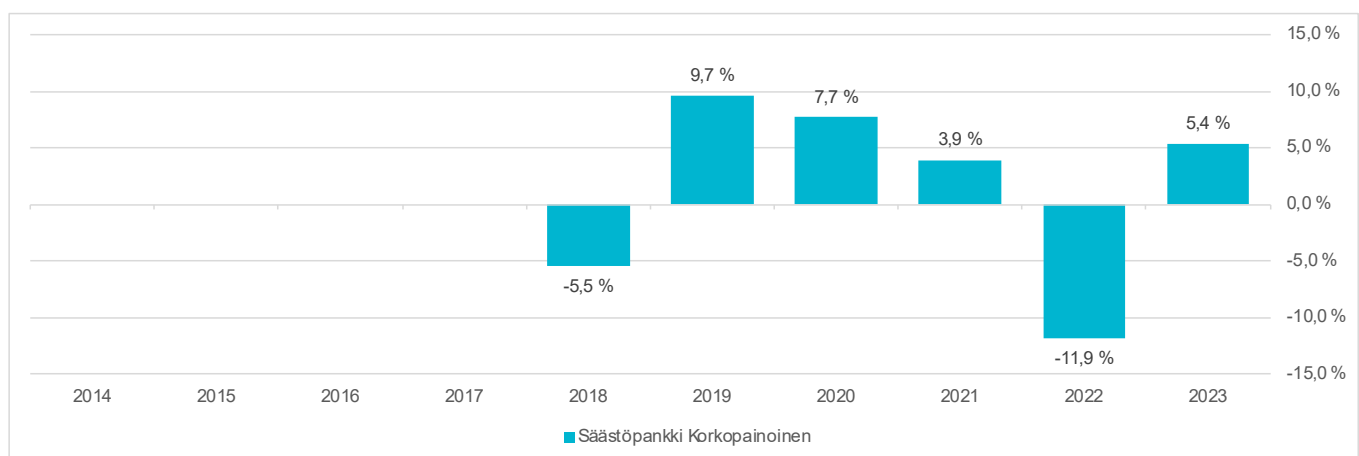
Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta pääomamarkkinoista. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka pyrkivät saamaan sijoitukselleen korkotuoton lisäksi maltillisella riskillä lisätuottoa osakemarkkinoilta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 43,19 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 2,95 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 6 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Tasapainoinen –erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. D-osuussarja aloitti toimintansa 1.3.2022. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on B ja D-osuuksia.

Säästöpankki Tasapainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 30 – 100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 70 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle yhdistelmärahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

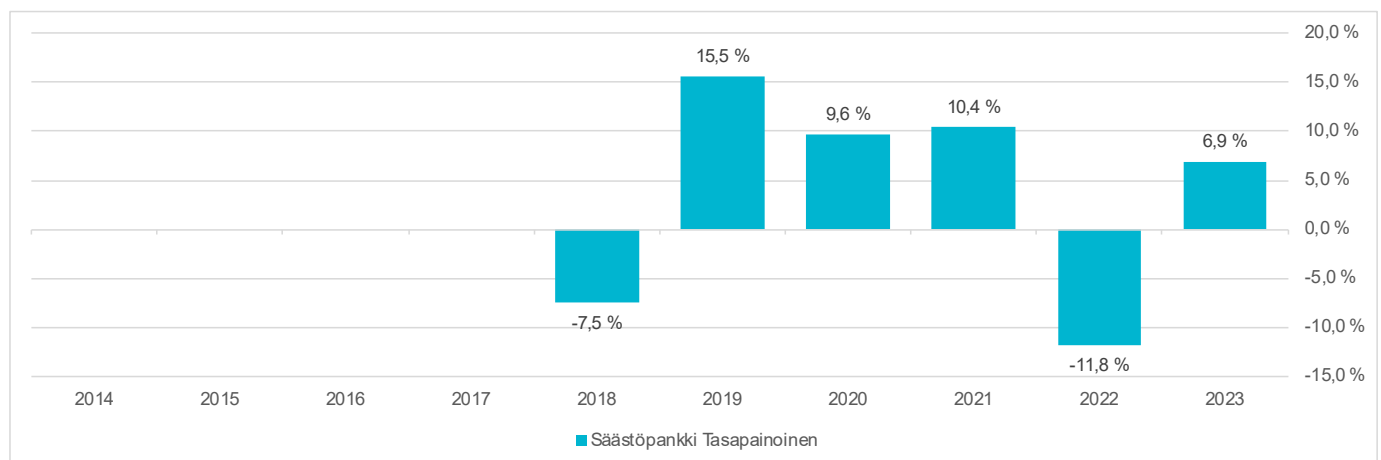
Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 57,13 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 4,21 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 6 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Osakepainoinen –erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. D -osuussarja aloitti toimintansa 1.3.2022. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on B ja D-osuuksia.

Säästöpankki Osakepainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0 - 80 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoihin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle osakerahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

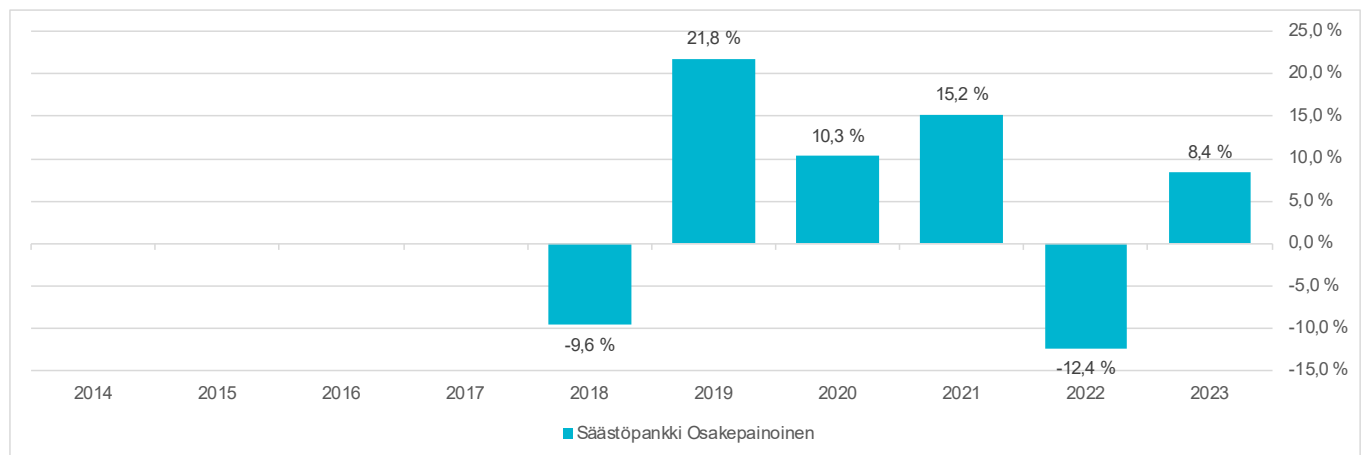
Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta rahastosijoittamisesta. Se sopii myös kokeneemmille sijoittajille, jotka haluavat hajauttaa salkkuaan kansainvälisesti. Sijoittajalta ei vaadita pääomamarkkinoiden tuotteiden tuntemusta. Sijoittajan tulee voida hyväksyä osake- tai korkomarkkinoiden tilapäinen epäsuotuisa kehitys.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 98,49 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 6,19 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 6 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SÄÄSTÖPANKKI TUOTTOHAKUINEN -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Säästöpankki Tuottohakuinen –erikoissijoitusrahasto aloitti toimintansa 27.11.2017 ja sen voimassa olevat säännöt on hyväksytty rahastoyhtiön hallituksessa 2.2.2017 Suomessa. D -osuussarja aloitti toimintansa 1.3.2022. Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille. Rahastolla on B ja D-osuuksia.

Säästöpankki Tuottohakuinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston lyhyiden korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0 - 100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisimpiä riskejä ovat osakemarkkinariski, valuuttakurssiriski, luottoriski ja korkoriski. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osake- ja korkomarkkinoille ja sijoittuu riskitasoltaan lähelle osakerahastoa. Rahaston sijoitukset kohdistuvat osittain euroalueen ulkopuolisille markkinoille, joten rahaston sijoituksiin kohdistuu valuuttakurssien epäsuotuisista muutoksista aiheutuvia riskejä. Lisäksi rahasto-osuuden arvon kehityksen kannalta on huomioitava omaisuusluokan valintaan liittyvät riskit. Rahaston salkunhoitaja voi markkinanäkemyksensä mukaan painottaa yksittäisiä omaisuusluokkia, esimerkiksi osakkeita tai korkosijoituksia. Rahaston arvonkehitys voi poiketa muista vastaavista rahastoista.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Rahastosijoitusten riskeistä kerrotaan yksityiskohtaisemmin sivuilla 5-7.

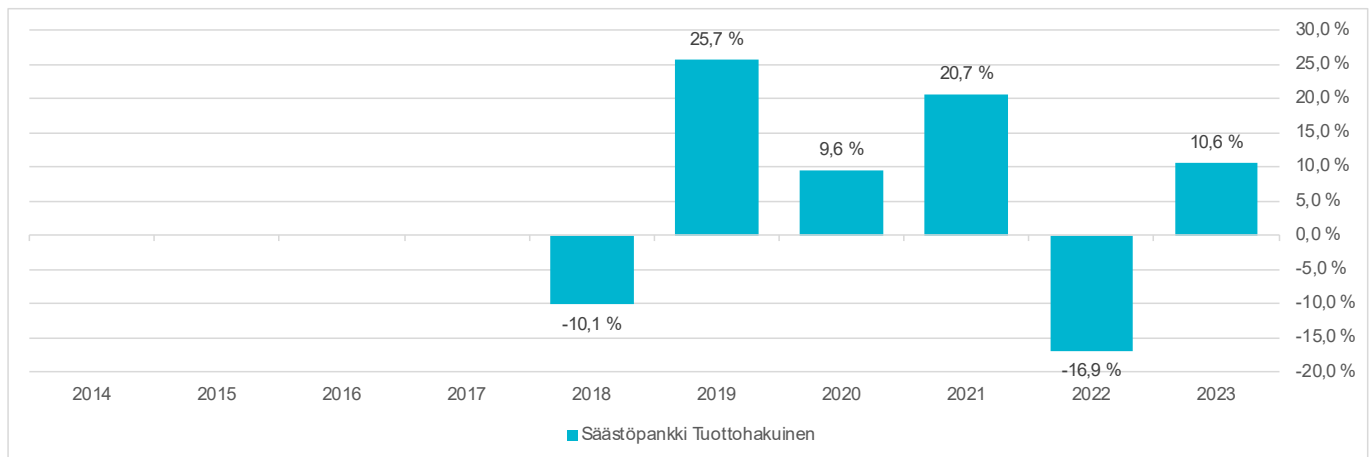
Rahasto sopii sijoittajille, joilla ei ole aikaisempaa kokemusta pääomamarkkinoista. Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat vähentää riippuvuuttaan yksittäisten osakemarkkinoiden heilahteluista tai pienentää yksittäisiin rahastosijoituksiin liittyviä riskejä ja hakea sijoitukselleen tuottopotentiaalia kansainvälisiltä markkinoilta pitkällä sijoitushorisontilla.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

Rahasto on luopunut vertailuindeksistä 28.8.2020 lukien.

Rahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 109,35 % ja volatiliteetti per 31.12.2023 oli 8,69 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 6 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.

Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SIJOITUSRAHASTO POP EUROOPPA

Sijoitusrahasto POP Eurooppa aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Sijoitusrahasto POP Eurooppa on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahastoon. Syöttörahas-ton tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Euroopan tuotto voi poiketa Säästöpankki Euroopan tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Euroopan arvosta. POP Euroopan suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Eurooppa –sijoitusrahasto

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Euroopassa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta suurin osa tulee Euroopasta. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailu indeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuotto-profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 4. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä.

Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

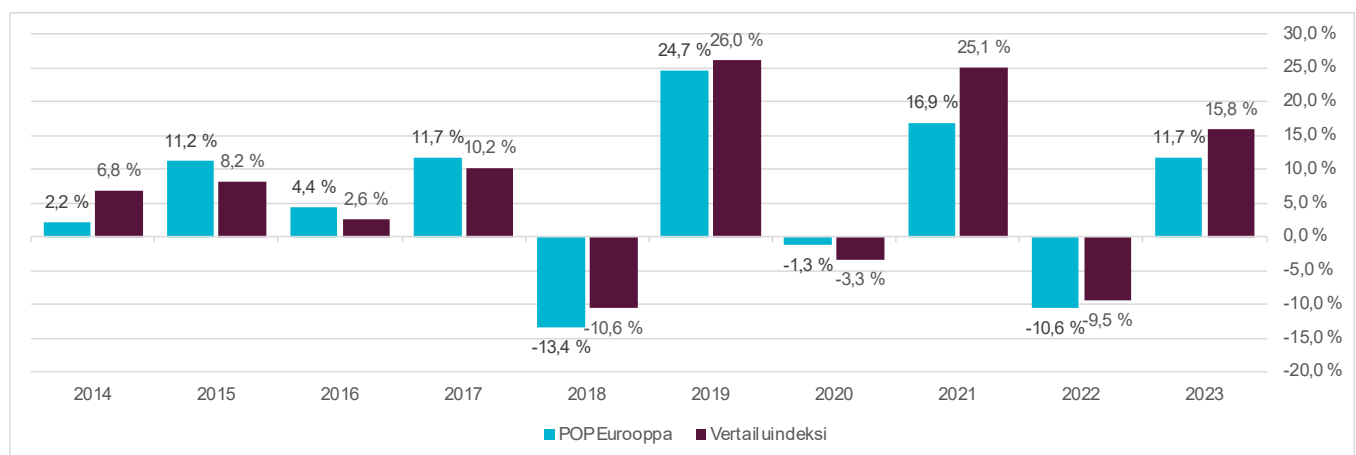
Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä.

Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevilla kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 3,01 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 10,81 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SIJOITUSRAHASTO POP KORKOSALKKU

Sijoitusrahasto POP Korkosalkku aloitti toimintansa erikoissijoitusrahastona vuonna 2007. Rahasto muutettiin sijoitusrahastoksi vuonna 2022 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 17.2.2022. Sijoitusrahasto POP Korkosalkku on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 prosenttia on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuussarjaan.

Syöttörahaston tavoitteena on saavuttaa rahasto-osuuden arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. POP Korkosalkun tuotto voi poiketa Säästöpankki Korkosalkun tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Korkosalkun arvosta. POP Korkosalkun suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto

Kohderahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, sektoreille, joilla riski-tuottosuhte on kulloinkin houkuttelevin. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston riski-tuotto profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonekehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista rahaston osuuksien arvonekehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 2. Rahaston riskiluokka voi muuttua. Kohderahaston osuuden arvon kehityksen kannalta keskeisin riski on korkoriski. Korkojen nousu voi vaikuttaa rahaston ja sen sijoitusten arvoon negatiivisesti. Lisäksi kohderahaston sijoituksiin sisältyy luottoriski. Sijoituskohteiden arvo voi muuttua luottoriskillisien noustessa tai laskiessa arvopaperimarkkinoilla. Luottoriski voi toteutua myös yksittäisen liikkeeseenlaskijan konkurssina, maksukyvyttömyytenä tai luottojen uudelleenjärjestelyinä. Aktiivisesti hoidetussa kansainvälisessä korkorahastossa näiden riskien vaikutukset ovat kuitenkin yleensä yksittäiselle markkinalle tai yksittäisiin toimialoihin tai liikkeeseenlaskijoihin sijoittavaa rahastoa vähäisemmät.

Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä.

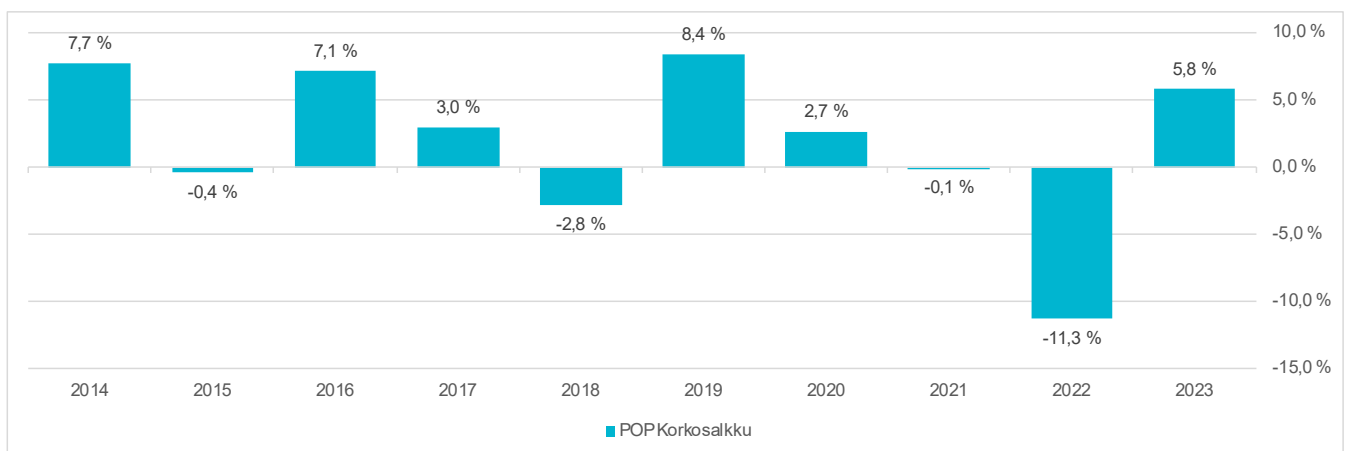
Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyvät tästä esitteestä.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 12,14 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 2,19%.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonekehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SIJOITUSRAHASTO POP MAAILMA

Sijoitusrahasto POP Maailma aloitti toimintansa vuonna 2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Sijoitusrahasto POP Maailma on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Maailman tuotto voi poiketa Säästöpankki Osake Maailman tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Maailman arvosta. POP Maailman suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina osakesijoituksina suuriin yhtiöihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailu indeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuotto-profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikkola 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 4. Rahaston riskiluokka voi muuttua. Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon vaikuttaa sijoituksen markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvonkehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

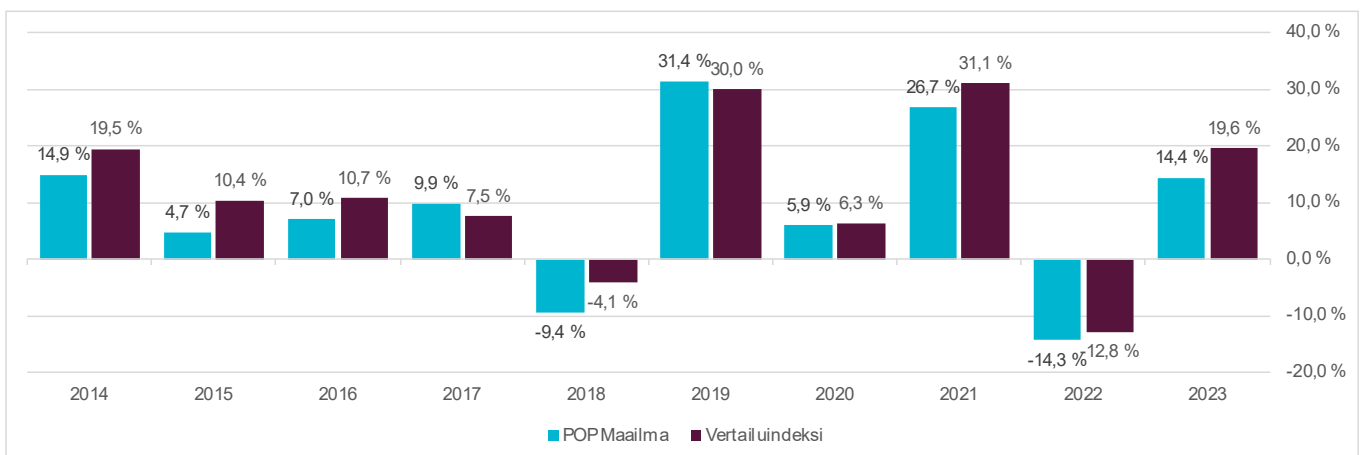
Tavanomaisten osakerahastoihin kohdistuvien riskien lisäksi rahaston keskeinen riski on valuuttariski, joka vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen. Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty, heikkenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa. Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahasto yhtiössä. Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä. Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevilla kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 0,88 % ja volatiliiteetti per 31.12.2023 oli 10,05 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SIJOITUSRAHASTO POP OPTIMI

Sijoitusrahasto POP Optimi aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 11.10.2019. Sijoitusrahasto POP Optimi on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahastoon. Syöttörahas-ton tavoitteena on rahasto-osuuden arvon nousu pitkällä aikavälillä. POP Optimin tuotto voi poiketa Säästöpankki Ryhdin tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Optimin arvosta. POP Optimin suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Osakesijoitusten minimipaino salkussa on 30 % ja maksimipaino 70 % loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen.

Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 3. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joten sen osuuden arvoon vaikuttaa sekä korko- että osakemarkkinoilla tapahtuvat liikkeet. Rahaston korkokomponenttien tuotto voi vaihdella korkoriskin, eli korkotason muutoksien ja luottoriskin johdosta. Luottoriski on riski siitä, ettei korkoinstrumentin liikkeeseen laskenut taho kykene suorittamaan takaisinmaksua tai korkojen maksua ennalta sovitulla tavalla. Rahaston osakesijoituksiin ja näin ollen rahaston arvoon vaikuttaa sijoitusten markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Käytännössä yhdistelmärahaston riski sijoittuu usein korko- ja osakerahastojen välille.

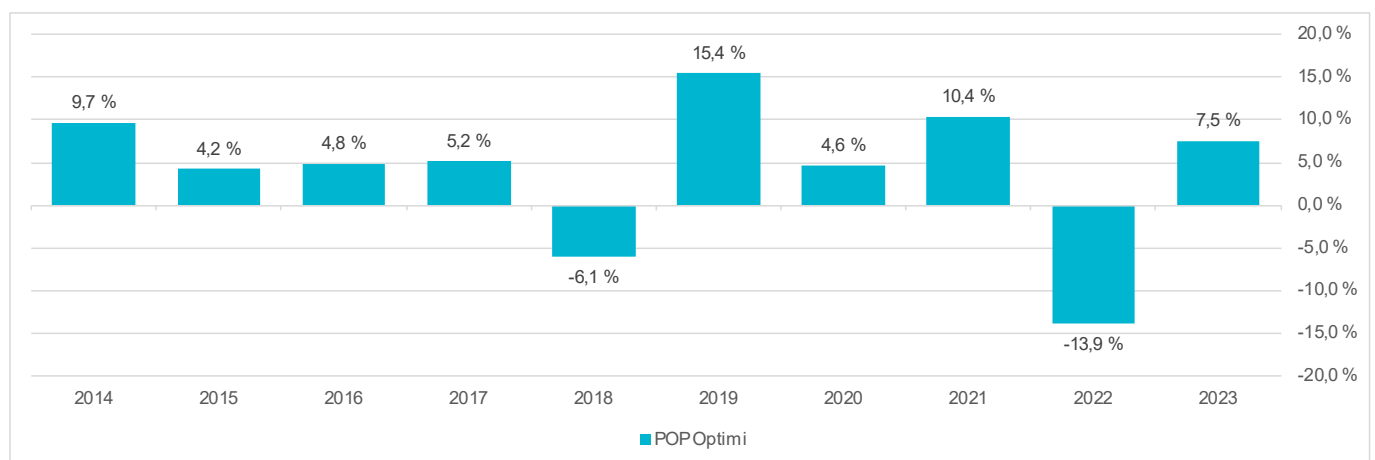
Tavanomaisten korkoihin ja osakkeisiin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeinen riski on valuuttariski, joka vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen. Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty, heikkenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa. Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä. Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä. Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevilla kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 0,03 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 5,56 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SIJOITUSRAHASTO POP POHJOISMAAT

Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat aloitti toimintansa vuonna 2006 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Pohjoismaan tuotto voi poiketa Säästöpankki Itämeren tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Pohjoismaan arvosta. POP Pohjoismaan suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa sijoittaa varansa pääasiassa Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljäsnes rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan talousalueen osakemarkkinoille ja enintään viidennes rahaston arvosta Venäjän osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailu indeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 4. Rahaston riskiluokka voi muuttua. Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon vaikuttaa sijoituksen markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset. Tavanomaisten osakerahastoihin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeinen riski on markkina-alueriski, joka vaikuttaa rahaston arvonehitykseen.

Markkina-alueriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa tietylle maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituskohteena oleva maantieteellinen alue taantuu, mikä heijastuu kielteisesti rahaston tekemiin sijoituksiin. Koska rahaston on sääntöjen mukaan sijoitettava varansa kyseiselle alueelle, ei salkunhoitaja voi siirtää varoja muualle taantumien ajaksi.

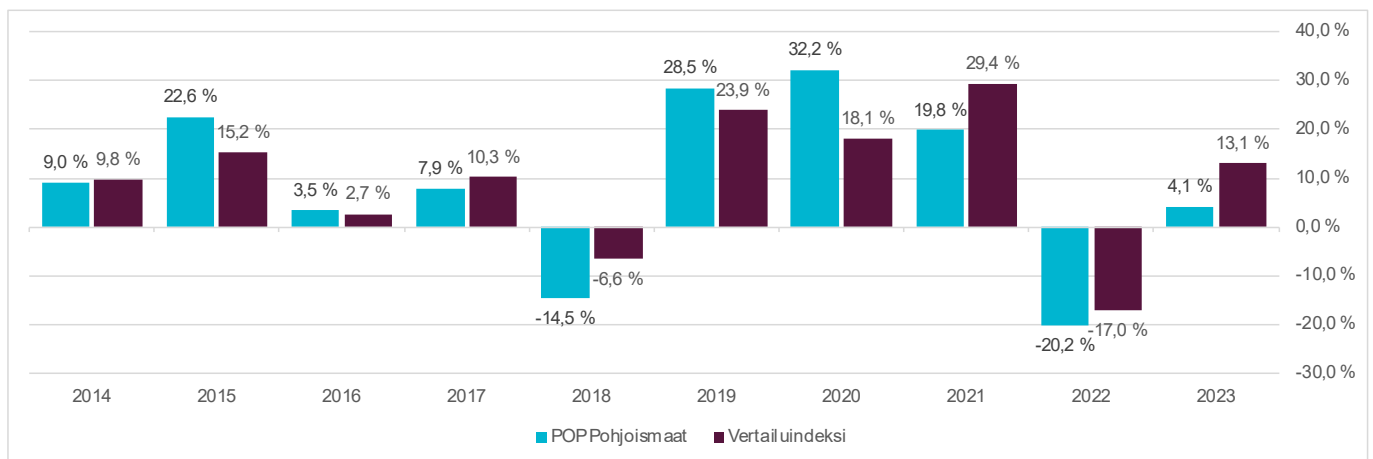
Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä. Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä. Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevilla kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 4,59 % ja volatiliteetti per 31.12.2023 oli 13,69 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SIJOITUSRAHASTO POP SUOMI

Sijoitusrahasto POP Suomi aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Sijoitusrahasto POP Suomi on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Suomen tuotto voi poiketa Säästöpankki Kotimaan tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Suomen arvosta. POP Suomen suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto

Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisiin osakkeisiin. Suomalaisena osakkeena pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Suomessa tai joka on noteerattu Suomessa. Osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tuloksenteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuotto-profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 4. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto sijoittaa varansa osakemarkkinoille, jolloin osuuden arvoon vaikuttaa sijoituksen markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset.

Tavanomaisten osakerahastoihin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeinen riski on markkina-alueriski, mikä vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen. Markkina-alueriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa tietylle maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituskohteena oleva maantieteellinen alue taantuu, mikä heijastuu kielteisesti rahaston tekemiin sijoituksiin. Koska rahaston on sääntöjen mukaan sijoitettava varansa kyseiselle alueelle, ei salkunhoitaja voi siirtää varoja muualle taantumisen ajaksi.

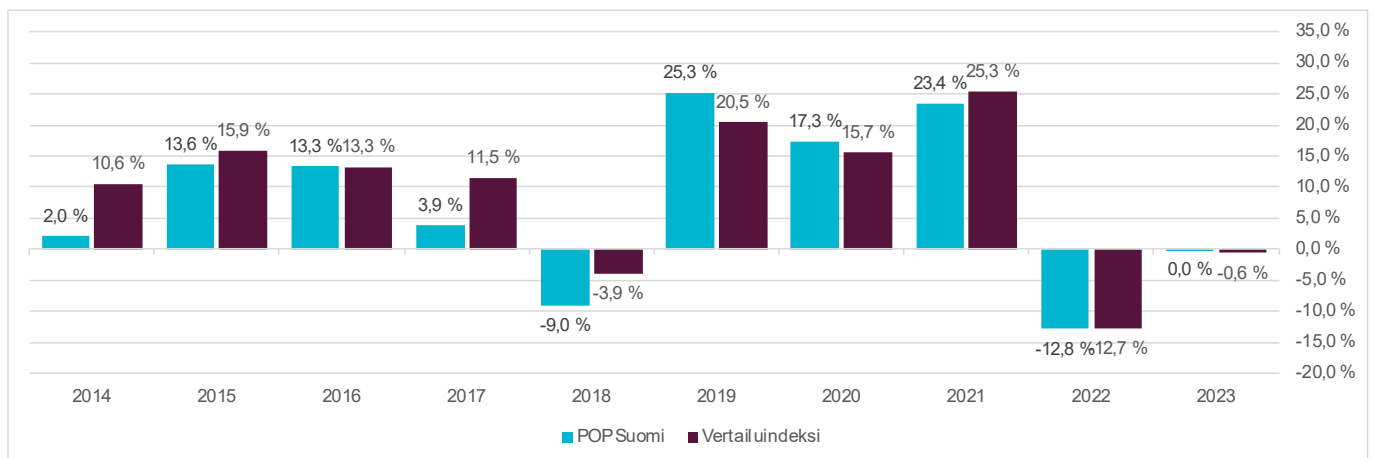
Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä. Kohdeahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtiö.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä. Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevilla kuluilla.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 5,76 % ja volatiliiteetti per 31.12.2023 oli 12,99 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SIJOITUSRAHASTO POP TARMO

Sijoitusrahasto POP Tarmo aloitti toimintansa 23.5.2022 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 24.3.2022. Sijoitusrahasto POP Tarmo on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 prosenttia on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Kantti -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuussarjaan. Syöttörahaston tavoitteena on saavuttaa rahasto-osuuden arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. POP Tarmon tuotto voi poiketa Säästöpankki Kantin tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Tarmon arvosta. POP Tarmon suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista vähintään 70 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Kohderahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Kohderahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahaston riski-tuotto-profiili kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokka ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 3. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joten sen osuuden arvoon vaikuttaa sekä korko- että osakemarkkinoilla tapahtuvat liikkeet. Rahaston osakesijoituksiin ja näin ollen rahaston arvoon vaikuttaa sijoituksien markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Rahaston korkokomponenttien tuotto voi vaihdella korkoriskin, eli korkotason muutoksien ja luottoriskin johdosta. Luottoriski on riski siitä, ettei korkoinstrumentin liikkeeseen laskenut taho kykene suorittamaan takaisinmaksua tai korkojen maksua ennalta sovitulla tavalla. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset. Käytännössä yhdistelmärahaston riski sijoittuu usein korko- ja osakerahastojen välille. Tavanomaisten korkoihin ja osakkeisiin kohdistuvien riskien lisäksi kohderahaston keskeinen riski on valuutariski, joka vaikuttaa rahaston arvonkehitykseen. Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuutariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty, heikkenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa

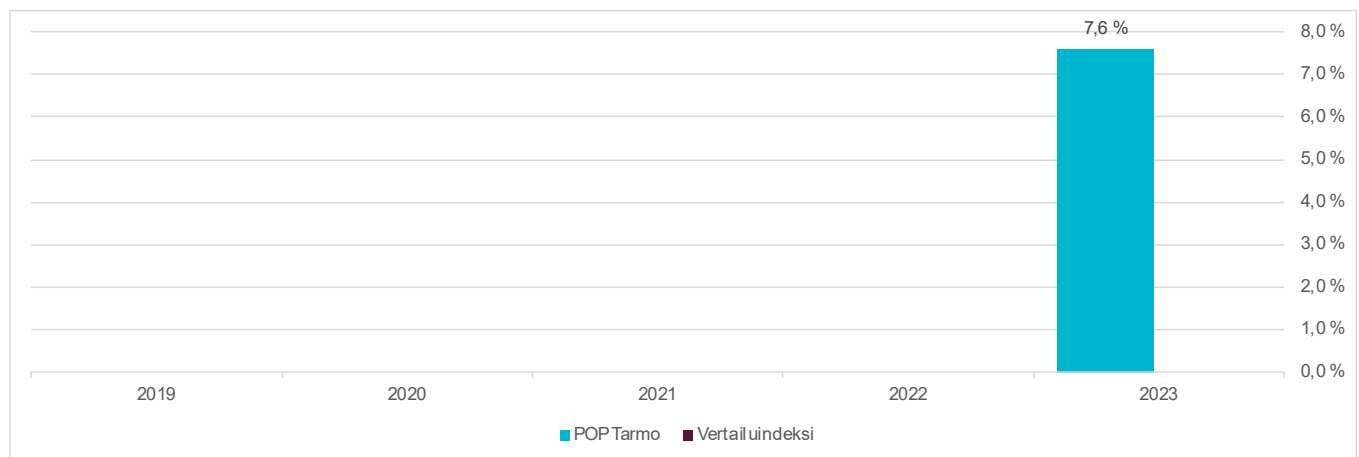
Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä. Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyvät tästä esitteestä.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 1,75 % ja volatilitteetti per 31.12.2023 oli 7,57 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona viimeisen 1 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SIJOITUSRAHASTO POP VAKAA

Sijoitusrahasto POP Vakaa aloitti toimintansa vuonna 2005 ja sen voimassa olevat säännöt on vahvistettu Suomessa 27.1.2022. Sijoitusrahasto POP Vakaa on sijoitusrahastolain tarkoittama syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimaan Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahastoon. Syöttörahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä ja rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksin mukaisen tuoton.

POP Vakaan tuotto voi poiketa Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on POP Vakaan arvosta. POP Vakaan suurin sallittu käteispaino on 15 %. Syöttörahasto ei käytä johdannaisia.

Sekä syöttö- että kohderahastoon voi jättää toimeksiantoja jokaisena suomalaisena pankkipäivänä.

Kohderahasto Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa markkinatilanteen mukaan pääosin suomalaisille ja eurooppalaisille korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa rahaston varoista sijoitetaan rahamarkkinoille 35 %, joukkolainamarkkinoille 50 %, suomalaisille osakemarkkinoille 10 % ja eurooppalaisille osakemarkkinoille 5 %. Enintään 30 prosenttia voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakepohjaisiin arvopapereihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osake- ja korkosijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmän johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Kohderahaston tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksinsä kehitys.

Rahaston riski-tuottoprofiili kuvaa rahasto-osuuden arvonnekehityksen vaihtelua viimeisen viiden vuoden ajalta. Rahaston riskisyys luokitellaan asteikolla 1-7, joista Rahaston osuuksien arvonnekehitykseen liittyvät riskiluokat ovat: 1-2 matala riski, 3-5 keskimääräinen riski ja 6-7 korkea riski. Sijoittajan tulee huomioida, että alinkaan riskiluokkaa ei tarkoita, että sijoitus olisi riskitön. Kohderahaston riskiluokka on 2. Rahaston riskiluokka voi muuttua.

Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joten sen osuuden arvoon vaikuttaa sekä korko- että osakemarkkinoilla tapahtuvat liikkeet. Rahaston korkokomponenttien tuotto voi vaihdella korkoriskin, eli korkotason muutoksien ja luottoriskin johdosta. Luottoriski on riski siitä, ettei korkoinstrumentin liikkeeseen laskenut taho kykene suorittamaan takaisinmaksua tai korkojen maksua ennalta sovitulla tavalla. Rahaston osakesijoituksiin ja näin ollen rahaston arvoon vaikuttaa sijoituksien markkina-arvon muutokset ja markkinoiden yleinen taloudellinen kehitys. Arvon kehitykseen voi vaikuttaa yleisen taloudellisen kehityksen lisäksi muut tekijät kuten poliittiset tai lainsäädännölliset muutokset. Käytännössä yhdistelmärahaston riski sijoittuu usein korko- ja osakerahastojen välille. Tavanomaisten korkoihin ja osakkeisiin kohdistuvien riskien lisäksi rahaston keskeinen riski on valuuttariski, joka vaikuttaa rahaston arvonnekehitykseen. Sijoituksiin, jotka ovat muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy valuuttariski, eli tilanne, jossa valuutta, jossa sijoitus on tehty, heikkenee suhteessa euroon ja sijoituksen arvo laskee. Valuutta, jossa sijoitus on tehty voi myös vahvistua suhteessa euroon, mikä nostaa sijoituksen arvoa.

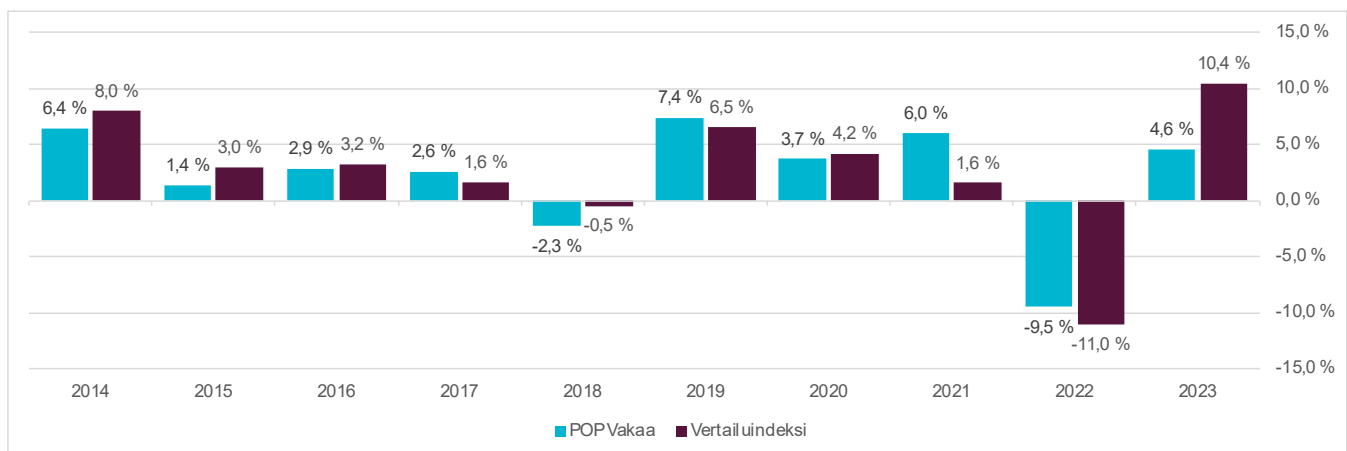
Mikäli varat kohderahastoon annettuun lunastustoimeksiantoon on hankittava myymällä arvopapereita rahastosta, tulee myynnin tapahtua viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun kohderahaston lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä. Kohderahastoa koskevia lisätietoja on saatavissa osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Kohderahaston organisaatiota koskevat tiedot

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi sekä kohde- että syöttörahastoa. Tarkemmat tiedot hallinnoivasta yrityksestä löytyy tästä esitteestä. Syöttörahasto sijoittaa kohderahaston kasvuosuuksiin (B). Kohderahasto veloittaa syöttörahastolta hinnaston mukaisen säilytyspalkkion, joka on huomioitu syöttörahastosta ilmoitetussa juoksevilla kuluissa.

Syöttörahaston kiertonopeus 1.1.2023 – 31.12.2023 oli 7,00 % ja volatiliiteetti per 31.12.2023 oli 3,84 %.

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.



Tässä kaaviossa esitetään rahaston tulos prosentuaalisena tappiona tai voittona viime vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon. Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonnekehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

SYÖTTÖ- JA KOHDERAHASTOJA HALLINNOIVAN YRITYKSEN SYÖTTÖ- JA KOHDERAHASTORAKENNETTA KOSKEVAT SISÄISET SÄÄNNÖT

Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi kaikkia tässä osiossa esiteltyjä syöttö- ja kohderahastoja ja yhtiöllä on sisäiset säännöt liiketoiminnan harjoittamisesta. Sisäisissä saannoissa on määräyksiä mm. syöttö- ja kohderahaston informointivelvollisuuksista, eturistiriitojen hallinnasta, toimeksiantojen hoitamisesta, tilintarkastuskertomuksesta. Koska syöttö- ja kohderahastoa hallinnoiva rahastoyhtiö (Sp-Rahastoyhtiö Oy) on sama, ei syöttörahasorakenne vaadi erityisjärjestelyjä.

Sisäiset säännöt on tarkoitettu vain Sp-Rahastoyhtiö Oy:n sisäiseen käyttöön. Lisätietoja kohderahastosta on saatavilla www.saastopankki.fi tai Sp-Rahastoyhtiö Oy:stä.

Syöttö- / Kohderahastorakenne ei aiheuta syöttörahasolle erityisiä veroseuraamuksia.

RAHASTOJEN PALKKIOT

Voimassa 30.8.2024 alkaen.

Rahaston nimi	Merkintäpalkkio 1)	Lunastuspalkkio 1)	Hallinnointipalkkio p.a. 2)	Juoksevat kulut 3)
Säästöpankki Lyhytkorko	0,00 %	0,00 %	0,461 %	0,47 %
Säästöpankki Pitkäkorko	0,00 %	0,50 %	0,60 %	0,61 %
Säästöpankki Yrittäjälaina	0,50 %	0,50 %	0,80 %	0,81 %
Säästöpankki Korkosalkku	0,50 %	0,50 %	0,40 % 2)	0,86 %
Säästöpankki High Yield	0,50 %	0,50 %	1,00 %	1,01 %
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat	0,50 %	0,50 %	1,00 % 2)	1,46 %
Säästöpankki Korko Plus	0,50 %	0,50 %	1,00 %	1,02 %
Säästöpankki Maltti	1,00 % / 0,75 % 5)	1,00 %	0,80 %	0,88 %
Säästöpankki Ryhti	1,00 % / 0,75 % 5)	1,00 %	1,00 %	1,09 %
Säästöpankki Kantti	1,00 % / 0,75 % 5)	1,00 %	1,20 %	1,31 %
Säästöpankki Amerikka	1,00 %	1,00 %	1,75 %	1,81 %
Säästöpankki Eurooppa	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,91 %
Säästöpankki Itämeri	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,92 %
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	1,00 %	1,00 %	1,65 %	1,79 %
Säästöpankki Kotimaa	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,92 %
Säästöpankki Osake Maailma	1,00 %	1,00 %	1,85 %	1,92 %
Säästöpankki Pienyhtiöt	1,00 %	1,00 %	1,95 %	2,02 %
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat	1,00 %	1,00 %	0,90 % 2)	1,49 %
Säästöpankki Ympäristö	1,00 %	4)	1,80 %	2,12 %
Säästöpankki Kiinteistö	1,00 %	6)	1,50 %	2,45 %
Säästöpankki Korkopainoinen B ja D	0,00 %	0,50 %	B 1,10 % / D 0,50 %	B 1,59 % / D 0,99 %
Säästöpankki Tasapainoinen B ja D	0,00 %	0,50 %	B 1,20 % / D 0,60 %	B 1,74 % / D 1,14 %
Säästöpankki Osakepainoinen B ja D	0,00 %	0,50 %	B 1,30 % / D 0,70 %	B 1,84 % / D 1,24 %
Säästöpankki Tuottohakuinen B ja D	0,00 %	0,50 %	B 1,40 % / D 0,80 %	B 1,73 % / D 1,13 %

Vaihdosta peritään rahastojen vaihtopalkkiot -taulukon mukaiset merkintä- ja lunastuspalkkiot. Asiakkaan kokonaisasiakkuus huomioon ottaen palkkioiden määrästä voidaan neuvotella.

1) Palkkio lasketaan merkinnän tai lunastuksen määrästä.

2) Sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkioiden lisäksi rahaston varat pyritään sijoittamaan sellaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyriyten osuuksiin, joiden vuosittainen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3,5 prosenttia (tarkemmin ko. rahastojen säännöissä) sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyriyten arvosta, ja jotka eivät peri osuuksien merkintä- ja lunastuspalkkiota.

3) Juoksevat kulut on laskettu kuluneen 12 kuukauden toteutuneista kuluista. Ne sisältävät rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä mahdolliset alarahastojen perimät palkkiot ja pankkien perimät tilikulut. Juoksevat kulut ovat samat kaikille sijoittajille. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkiota eivätkä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot. Juoksevien kulujen laskennassa huomioidaan, jos rahastolle hyvitetään palkkionpalautusta kohderahastosta. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuodesta toiseen.

4) Lunastuspalkkio sijoitusajan ollessa alle 2 vuotta 3,00%, 2-4 vuotta 2,00%, yli 4-vuotta 1,00%.

5) Merkintäpalkkio konttorissa 1,00 % ja verkkopankissa 0,75 %

6) Lunastuspalkkio sijoitusajan ollessa alle 1 vuotta 3,00%, 1-3 vuotta 2,00%, yli 3-vuotta 1,00%. Maksetaan rahastolle.

Muut rahastoyhtiön perimät palvelupalkkiot

Uusintalaskelman lähettäminen asiakkaalle postitse 7 euroa. Jos palveluhintaa ei ole määrätty palveluhinnastossa eikä siitä muuta ole sovittu, hinnoitteluperusteena on palveluun käytetty aika (minimi vähintään 1,5 tuntia). Toimihenkilön työnarvo on 45 euroa/tunti + alv.

RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 30.8.2024 alkaen. s.1/4

Rahasto, josta vaihdetaan	Säästöpankki Amerikka	Säästöpankki Eurooppa	Säästöpankki High Yield	Säästöpankki Itämeri	Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat	Säästöpankki Kehittyvät markkinat
Säästöpankki Amerikka	-	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Eurooppa	Ei palkkiota	-	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki High Yield	LP + MP	LP + MP	-	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Itämeri	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	-	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	-	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät markkinat	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	-
Säästöpankki Kiinteistö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Korkosalkku	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Kotimaa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Lyhytkorko	MP	MP	MP	MP	MP	MP
Säästöpankki Osake Maailma	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Malti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Ryhti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kantti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Pienyhtiöt	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP
Säästöpankki Ympäristö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 30.8.2024 alkaen. s.2/4

Rahasto, josta vaihdetaan	Rahasto, johon vaihdetaan						
	Säästöpankki Kiinteistö	Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	Säästöpankki Korko Plus	Säästöpankki Korkosalkku	Säästöpankki Kotimaa	Säästöpankki Lyhytkorko	Säästöpankki Osake Maailma
Säästöpankki Amerikka	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Eurooppa	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki High Yield	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Itämeri	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kehittyvät Kor-komarkkinat	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät markkinat	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kiinteistö	-	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	LP + MP	-	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP	LP + MP	-	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Korkosalkku	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	-	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Kotimaa	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	-	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Lyhytkorko	LP + MP	MP	MP	MP	MP	-	MP
Säästöpankki Osake Maailma	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	-
Säästöpankki Malti	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Ryhti	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kantti	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Pienyhtiöt	LP + MP	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP	LP + MP
Säästöpankki Ympäristö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 30.8.2024 alkaen. s.3/4

	Rahasto, johon vaihdetaan					
Rahasto, josta vaihdetaan	Säästöpankki Malti	Säästöpankki Ryhti	Säästöpankki Kantti	Säästöpankki Pienyhtiöt	Säästöpankki Pitkäkorko	Säästöpankki Yrityslaina
Säästöpankki Amerikka	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	LP + MP
Säästöpankki Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	LP + MP
Säästöpankki High Yield	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Itämeri	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät Kor-komarkkinat	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kehittyvät mark-kinat	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	LP + MP
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Korkosalkku	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	Ei palkkiota
Säästöpankki Kotimaa	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	LP + MP
Säästöpankki Lyhytkorko	MP	MP	MP	MP	Ei palkkiota	MP
Säästöpankki Osake Maailma	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	LP + MP
Säästöpankki Malti	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	LP + MP
Säästöpankki Ryhti	Ei palkkiota	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP	LP + MP
Säästöpankki Kantti	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-	Ei palkkiota	LP	LP + MP
Säästöpankki Pienyhtiöt	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-	LP	LP + MP
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	-	LP + MP
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP	-
Säästöpankki Ympäristö	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

RAHASTOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 30.8.2024 alkaen. s.4/4

	Rahasto, johon vaihdetaan
Rahasto, josta vaihdetaan	Säästöpankki Ympäristö
Säästöpankki Amerikka	LP + MP
Säästöpankki Eurooppa	LP + MP
Säästöpankki High Yield	LP + MP
Säästöpankki Itämeri	LP + MP
Säästöpankki Kehittyvät Kor- komarkkinat	LP +MP
Säästöpankki Kehittyvät markkinat	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistö	LP + MP
Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa	LP + MP
Säästöpankki Korko Plus	LP + MP
Säästöpankki Korkosalkku	LP + MP
Säästöpankki Kotimaa	LP + MP
Säästöpankki Lyhytkorko	LP + MP
Säästöpankki Osake Maailma	LP + MP
Säästöpankki Malti	LP +MP
Säästöpankki Ryhti	LP + MP
Säästöpankki Kantti	LP + MP
Säästöpankki Pienyhtiöt	LP + MP
Säästöpankki Pitkäkorko	LP + MP
Säästöpankki Yrityslaina	LP + MP
Säästöpankki Ympäristö	-

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 30.8.2024 alkaen

Rahasto-osuussarjan nimi	Merkintä-palkkio 1)	Lunastus-palkkio 1)	Hallinnointi-palkkio p.a. 2)	Juoksevat kulut 3)
POP Lyhytkorko B	0,00 %	0,00 %	0,461 %	0,47 %
POP Pitkäkorko A ja B	0,00 %	0,50 %	0,60 %	0,61 %
POP Yrityslaina A ja B	0,50 %	0,50 %	0,80 %	0,81 %
POP High Yield A ja B	0,50 %	0,50 %	1,00 %	1,01 %
POP Kehittyvät Korkomarkkinat B	0,50 %	0,50 %	1,00 % 2)	1,46 %
POP Korkosalkku A ja B	0,50 %	0,50 %	1,00%	1,53 %
POP Vakaa B	0,50 %	0,50 %	1,00 %	1,02 %
POP Optimi B	1,00 %	1,00 %	1,80%	1,91 %
POP Tarmo B	1,00 %	1,00 %	1,80%	2,02 %
POP Amerikka B	1,00 %	1,00 %	1,75 %	1,81 %
POP Eurooppa B	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,87 %
POP Kehittyvät Markkinat B	1,00 %	1,00 %	0,90 % 2)	1,49%
POP Kiinteistöosake Eurooppa A ja B	1,00 %	1,00 %	1,65 %	1,79 %
POP Maailma B	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,87 %
POP Pienyhtiöt A ja B	1,00 %	1,00 %	1,95 %	2,02 %
POP Pohjoismaat B	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,88 %
POP Suomi B	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,87 %
POP Ympäristö B	1,00 %	4)	1,80 %	2,12 %

Hinnastossa esitetty tällä hetkellä perittävät palkkiot, jotka eivät ylitä rahaston säännöissä mainittuja kunkin palkkion enimmäismääriä. Vaihdoista peritään rahastojen vaihtopalkkiot -taulukon mukaiset merkintä- ja lunastuspalkkiot. Asiakkaan kokonaisasiakkuus huomioon ottaen palkkioiden määrästä voidaan neuvotella.

1) Palkkio lasketaan merkinnän tai lunastuksen määrästä.

2) Sijoituskohteena olevien rahastojen hallinnointipalkkioiden lisäksi! Rahaston varat pyritään sijoittamaan sellaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuosittainen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3,5 prosenttia (tarkemmin ko. rahastojen säännöissä) sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten arvosta, ja jotka eivät peri osuuksien merkintä- ja lunastuspalkkiota.

3) Juoksevat kulut on laskettu kuluneen 12 kuukauden toteutuneista kuluista. Ne sisältävät rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä mahdolliset alarahastojen perimät palkkiot ja pankkien perimät tilikulut. Juoksevat kulut ovat samat kaikille sijoittajille. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot. Juoksevien kulujen laskennassa huomioidaan, jos rahastolle hyvitetään palkkionpalautusta kohderahastosta. Juoksevien kulujen määrä voi vaihdella vuodesta toiseen.

4) Lunastuspalkkio sijoitusajan ollessa alle 2 vuotta 3,00%, 2-4 vuotta 2,00%, yli 4-vuotta 1,00%.

Muut rahastoyhtiön perimät palvelupalkkiot

Uusintalaskelman lähettäminen asiakkaalle postitse 7 euroa. Jos palveluhintaa ei ole määrätty palveluhinnastossa eikä siitä muuta ole sovittu, hinnoitteluperusteena on palveluun käytetty aika (minimi vähintään 1,5 tuntia). Toimihenkilön työn arvo on 45 euroa/tunti + alv.

POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 30.8.2024 alkaen. s. 1/3

Rahasto-osuussarja, johon vaihdetaan					
Osuusarja, josta vaihdetaan	POP Amerikka B	POP Eurooppa B	POP High Yield A ja B	POP Kehittyvät Korkomarkkinat B	POP Kehittyvät markkinat B
POP Amerikka B	-	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Eurooppa B	Ei palkkiota	-	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP High Yield A ja B	LP + MP	LP + MP	-	Ei palkkiota	LP + MP
POP Kehittyvät Korkomarkkinat B	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	-	LP + MP
POP Kehittyvät markkinat B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	-
POP Kiinteistöosake Eurooppa A ja B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Korkosalkku A ja B	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP
POP Lyhytkorko B	MP	MP	MP	MP	MP
POP Maaailma B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Optimi B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Pienyhtiöt A ja B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Pitkäkorko A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Pohjoismaat B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Suomi B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Tarmo B	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota
POP Vakaa B	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP
POP Yrityslaina A ja B	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP
POP Ympäristö B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 30.8.2024 alkaen. s. 2/3

Rahasto, johon vaihdetaan						
Osuussarja, josta vaihdetaan	POP Kiinteistöosake Eurooppa A ja B	POP Korkosalkku A ja B	POP Lyhytkorko B	POP Maailma B	POP Optimi B	POP Pienyhtiöt A ja B
POP Amerikka B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Eurooppa B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP High Yield A ja B	LP + MP	Ei palkkiota	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Kehittyvät Korkomarkkinat B	LP + MP	Ei palkkiota	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Kehittyvät markkinat B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Kiinteistöosake Eurooppa A ja B	-	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Korkosalkku A ja B	LP + MP	-	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Lyhytkorko B	MP	MP	-	MP	MP	MP
POP Maailma B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Optimi B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	-	Ei palkkiota
POP Pienyhtiöt A ja B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-
POP Pitkäkorko A ja B	LP + MP	LP + MP	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Pohjoismaat B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Suomi B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Tarmo B	Ei palkkiota	LP + MP	LP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota
POP Vakaa B	LP + MP	Ei palkkiota	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Yrityslaina A ja B	LP + MP	Ei palkkiota	LP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Ympäristö B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

POP RAHASTOJEN JA RAHASTO-OSUUSSARJOJEN VAIHTOPALKKIOT

Voimassa 30.8.2024 alkaen. s. 3/3

Rahasto, johon vaihdetaan							
Osuussarja, josta vaihdetaan	POP Pitkäkorko B	POP Pohjoismaat B	POP Suomi B	POP Tarmo B	POP Vakaa B	POP Yrityslaina A ja B	POP Ympäristö B
POP Amerikka B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Eurooppa B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP High Yield A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP
POP Kehittyvät Korkomarkkinat B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP
POP Kehittyvät markkinat B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Kiinteistöosake Eurooppa A ja B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Korkosalkku A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP
POP Lyhytkorko B	MP	MP	MP	MP	MP	MP	LP + MP
POP Maailma B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Optimi B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Pienyhtiöt A ja B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Pitkäkorko A ja B	-	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Pohjoismaat B	LP + MP	-	Ei palkkiota	Ei palkkiota	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Suomi B	LP + MP	Ei palkkiota	-		LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Tarmo B	LP + MP	Ei palkkiota	Ei palkkiota	-	LP + MP	LP + MP	LP + MP
POP Vakaa B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	-	Ei palkkiota	LP + MP
POP Yrityslaina A ja B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	Ei palkkiota	-	LP + MP
POP Ympäristö B	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	LP + MP	-

*LP = Lunastuspalkkio

*MP = Merkintäpalkkio

SP-RAHASTOYHTIÖ OY, RAHASTOESITTEEN SFDR-LIITE 22.3.2024

Sp-Rahastoyhtiö Oy, Rahastoesitteen SFDR-liite 22.3.2024

Tämä on rahastoesitteen liite, joka sisältää EU:n SRDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 6. ja 8. artiklan mukaisesti.

Artikla 6 -rahastot

- **Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto**
- **Sijoitusrahasto POP Korkosalkku**

Kestävyyteen liittyvät tiedot

EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 6. artiklan mukaisesti.

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

Rahasto noudattaa ESG-kriteereitä. ESG-kriteerejä sovelletaan kaikkiin rahastoihin vastuullisen sijoittamisen politiikan ja omistaja-politiikan mukaisesti. Poliitiikat ovat saatavilla osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen

Vastuullisen sijoittamisen politiikka

ESG-kriteereitä käytetään kaikissa yllä listattujen rahastojen sijoituksissa. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen tekemien sijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja vastuullisuuden lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot sijoittavat ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Yllä listattujen rahastojen sijoitukset saattavat sisältää ETF-rahastoja. ETF-rahastoissa ei lähtökohtaisesti huomioida vastuullisuuteen liittyviä kysymyksiä, ellei itse instrumentin sijoitusstrategia pohjautu vastuullisuuteen.

Mahdolliset omistajavaikuttamisen keinot ovat esimerkiksi suora vuoropuhelu ulkoisten varainhoitajien kanssa, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin ja julkinen keskustelu.

Kestävyysriskien huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan (ESG) liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla olennainen kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon.

Sp-Rahastoyhtiössä kestävyysriskien huomioiminen tapahtuu osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä.

Arviomenetelminä Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä ulkopuolisten palveluntarjoajien kehittämää työkaluja, joiden avulla pystytään tunnistamaan ja tarkastelemaan monipuolisesti eri kestävyysriskejä ja -tekijöitä sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien kestävyysriskien sääntelyn, kuten tiedonantoasetuksen pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorien ja EU:n kestävän rahoituksen taksonomian määritelmien mukaan. Ulkoisten palveluntarjoajien ratkaisujen lisäksi vastuullisuuden arvioimisessa käytetään yritysten vastuullisuusraportteja, kansalaisjärjestöjen raportteja ja muita julkisia tietolähteitä.

Näitä työkaluja hyödynnetään osana päätöksentekoprosessia myös kestävyysriskien tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä ja niiden raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. Kestävyysriskien huomioimiseen vaikuttaa myös kyseisen rahaston sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu rahaston sijoitusuniversumia koskeva sääntely.

Tarkemmat kuvaukset kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

Tiettyjen toimialojen ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkemisen odotetaan pienentävän rahaston kestävyysriskiä. Tämä saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä, mikä voi irrallisesti tarkasteltuna johtaa volatiliiteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

Näihin rahoitustuotteisiin sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Arvio kestävyysriskin vaikutuksesta tuottoon

Sp-Rahastoyhtiössä ei toistaiseksi tehdä tarkkaa arviointia kestävyysriskien vaikutuksista sen hallinnoimien rahastojen tuottoon. Kestävyysriskien huomioon ottamisesta rahaston sijoituspäätöksissä ei kuitenkaan oleteta syntyvän merkittävää haitallista tuotovaikutusta pitkällä aikavälillä.

Lisää rahastokohtaista tietoa

Lisää rahastokohtaista tietoa on osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit

Artikla 8 -rahastot

ESG-painotteiset korkorahastot, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti

- Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto
- Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto
- Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto

ESG-painotteiset korkorahastot, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti

- Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto

Kestävyyteen liittyvät tiedot

EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 8. artiklan mukaisesti.

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

Rahasto noudattaa ESG-kriteereitä. ESG-kriteerejä sovelletaan kaikkiin rahastoihin vastuullisen sijoittamisen politiikan ja omistajapolitiikan mukaisesti. Poliitikot ovat saatavilla osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen

Vaikka rahastojen tavoitteena ei ole EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, rahastot edistävät EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan 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:n kriteerejä. Tässä kappaleessa todettu ei koske Säästöpankki Pitkäkorko-rahastoa, sillä se ei edistä ympäristöä koskevia ominaisuuksia.

Kestävyysriskin määritelmä SFDR:n mukaan

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan (ESG) liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla olennainen kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon.

Kestävyysriskien huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä

Sp-Rahastoyhtiössä kestävyysriskien huomioiminen tapahtuu osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä.

Arviomenetelminä Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä ulkopuolisten palveluntarjoajien kehittämiä työkaluja, joiden avulla pystytään tunnistamaan ja tarkastelemaan monipuolisesti eri kestävyysriskejä ja -tekijöitä sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa kestävyysriskien sääntelyn, kuten tiedonantoasetuksen pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorien ja EU:n kestävä rahoituksen taksonomian määritelmien mukaan. Ulkoisten palveluntarjoajien ratkaisujen lisäksi vastuullisuuden arvioimisessa käytetään yritysten vastuullisuusraportteja, kansalaisjärjestöjen raportteja ja muita julkisia tietolähteitä.

Näitä työkaluja hyödynnetään osana päätöksentekoprosessia myös kestävyysriskien tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä, niiden raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. Kestävyysriskien huomioimiseen vaikuttaa myös kyseisen rahaston sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu rahaston sijoitusuniversumia koskeva sääntely.

Tarkemmat kuvaukset kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

Tiettyjen toimialojen ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkemisen odotetaan pienentävän rahaston kestävyysriskiä. Tämä saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä, mikä voi irrallisesti tarkasteltuna johtaa volatiliiteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

Arvio kestävyysriskin vaikutuksesta tuottoon

Sp-Rahastoyhtiössä ei toistaiseksi tehdä tarkkaa arviointia kestävyysriskien vaikutuksista sen hallinnoimien rahastojen tuottoon. Kestävyysriskien huomioon ottamisesta rahaston sijoituspäätöksissä ei kuitenkaan oleteta syntyvän merkittävää haitallista tuotovaikutusta pitkällä aikavälillä.

Kuvaus ESG-ominaisuuksien edistämisestä ja arvioinnista

Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. ESG-analyysissä arvioimme mm. rahaston sijoituksen kohteena olevien joukkovelkakirjojen vastuullisuutta, yritysten ESG-arvosanoja, ympäristöratkaisuja sekä positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia ympäristöön tai yhteiskuntaan. Emme perusta analyysiä vain yhdelle minimikriteerille, vaan pyrimme katsomaan kokonais kuvaa. ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdesta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista.

Hyvän hallintotavan arviointi

Sijoituksen kohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvää hallintotapaa ja se on keskeinen osa sijoituskohteiden arviointia.

Vastuullisen sijoittamisen politiikka

Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Yllä listatuissa artikla 8 mukaisissa rahastoissa käytetään poissulkemisen lisäksi ESG-riskien ja -tekijöiden huomiointia, aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Salkusta poissuljetaan sijoitukset yrityksiin, jotka valmistavat tupakkatuotteita, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdesta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitetusta hiilestä sekä sähköyhtiöt, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena. Jos yrityksellä on uskottavia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään, voi poissulkemiselta välttyä. Sijoitusstrategiasta johtuvia sijoitusvalikoiman rajoituksia seurataan ja valvotaan säännöllisesti.

Sp-Rahastoyhtiö ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Jos vaikuttaminen yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, lisäsijoituksia voidaan lykätä tai yhtiö voidaan laittaa poissuljettujen yhtiöiden listalle. Normiperusteisen seulonnan prosessi ja toimenpiteet sekä seulonnassa huomioitavat kansainväliset standardit on kuvattu tarkemmin vastuullisen sijoittamisen periaatteissamme.

Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen tekemien sijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja vastuullisuuden lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot sijoittavat ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Yllä listattujen rahastojen sijoitukset saattavat sisältää ETF-rahastoja. ETF-rahastoissa ei lähtökohtaisesti huomioida vastuullisuuteen liittyviä kysymyksiä, ellei itse instrumentin sijoitusstrategia pohjautu vastuullisuuteen.

Mahdolliset omistajavaikuttamisen keinot ovat esimerkiksi äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttaminen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin ja julkinen keskustelu.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja omistajapolitiikka ovat saatavilla osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankki-ryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen

Johdannaisten käytöstä

Rahastot voivat käyttää johdannaisia. Rahastojen avaintietoasiakirjoissa (KID) esitetään, mihin tarkoitukseen johdannaisia käytetään. Tällaiset omistukset eivät kuulu ESG-vaatimusten piiriin.

Vertailuindeksi ja rahaston vastuullisuusprofiilin sovittaminen

Alla mainitut rahastot käyttävät vertailuindeksinä markkinaindeksiä, eivät ESG-indeksiä, eli vertailuindeksissä ei oteta huomioon samoja ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kuin kussakin rahastossa.

- **Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki High Yield -sijoitusrahasto**

Lisää rahastokohtaista tietoa

Lisää rahastokohtaista tietoa on osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit

Artikla 8 -rahastot

ESG-painotteiset yhdistelmärahastot, jotka edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti

- **Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto**
- **Sijoitusrahasto POP Vakaa**
- **Sijoitusrahasto POP Optimi**
- **Sijoitusrahasto POP Tarmo**

ESG-painotteiset yhdistelmärahastot, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti

- **Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto**

Kestävyyteen liittyvät tiedot

EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 8. artiklan mukaisesti.

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

Rahasto noudattaa ESG-kriteereitä. ESG-kriteerejä sovelletaan kaikkiin rahastoihin vastuullisen sijoittamisen politiikan ja omistajapolitiikan mukaisesti. Poliitikat ovat saatavilla osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen

Vaikka rahastojen tavoitteena ei ole EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, rahastot edistävät EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan 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:n kriteerejä.

Kestävyyseriskien määrittely SFDR:n mukaan

Kestävyyseriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan (ESG) liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla olennainen kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon.

Kestävyyseriskien huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä

Sp-Rahastoyhtiössä kestäväysriskien huomioon ottaminen tapahtuu osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä.

Arviomenetelminä Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä ulkopuolisten palveluntarjoajien kehittämiä työkaluja, joiden avulla pystytään tunnistamaan ja tarkastelemaan monipuolisesti eri kestäväysriskejä ja -tekijöitä sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien kestäväysriskien sääntelyn, kuten tiedonantoasetuksen pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorien ja EU:n kestävä rahoituksen taksonomian määrittelyjen mukaan. Ulkoisten palveluntarjoajien ratkaisujen lisäksi vastuullisuuden arvioimisessa käytetään yritysten vastuullisuusraportteja, kansalaisjärjestöjen raportteja ja muita julkisia tietolähteitä.

Näitä työkaluja hyödynnetään osana päätöksentekoprosessia myös kestäväysriskien tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä, niiden raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. Kestäväysriskien huomioon ottaminen vaikuttaa myös kyseisen rahaston sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu rahaston sijoitusuniversumia koskeva sääntely.

Tarkemmat kuvaukset kestäväysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

Tiettyjen toimialojen ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkemisen odotetaan pienentävän rahaston kestävyysriskiä. Tämä saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä, mikä voi irrallisesti tarkasteltuna johtaa volatiliiteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

Arvio kestävyysriskin vaikutuksesta tuottoon

Sp-Rahastoyhtiössä ei toistaiseksi tehdä tarkkaa arviointia kestävyysriskien vaikutuksista sen hallinnoimien rahastojen tuottoon. Kestävyysriskien huomioon ottamisesta rahaston sijoituspäätöksissä ei kuitenkaan oleteta syntyvän merkittävää haitallista tuotovaikutusta pitkällä aikavälillä.

Kuvaus ESG-ominaisuuksien edistämisestä ja arvioinnista

Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. ESG-analysissä arvioimme mm. rahaston sijoituksen kohteena olevien joukkovelkakirjojen vastuullisuutta, yritysten ESG-arvosanoja, ympäristöratkaisuja sekä positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia ympäristöön tai yhteiskuntaan. Emme perusta analyysiä vain yhdelle minimikriteerille, vaan pyrimme katsomaan kokonaiskuvaava. ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdesta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista.

Hyvän hallintotavan arviointi

Sijoituksen kohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvää hallintotapaa ja se on keskeinen osa sijoituskohteiden arviointia.

Vastuullisen sijoittamisen politiikka

Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Yllä listatuissa artikla 8 mukaisissa rahastoissa käytetään poissulkemisen lisäksi ESG-riskien ja -tekijöiden huomiointia, aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Salkusta poissuljetaan sijoitukset yrityksiin, jotka valmistavat tupakkatuotteita, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdesta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitetusta hiilestä sekä sähköyhtiöt, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena. Jos yrityksellä on uskottavia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään, voi poissulkemiselta välttyä. Sijoitusstrategiasta johtuvia sijoitusvalikoiman rajoituksia seurataan ja valvotaan säännöllisesti.

Sp-Rahastoyhtiö ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Jos vaikuttaminen yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, lisäsijoituksia voidaan lykätä tai yhtiö voidaan laittaa poissuljettujen yhtiöiden listalle. Normiperusteisen seulonnan prosessi ja toimenpiteet sekä seulonnassa huomioitavat kansainväliset standardit on kuvattu tarkemmin vastuullisen sijoittamisen periaatteissamme.

Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen tekemien sijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja vastuullisuuden lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot sijoittavat ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Yllä listattujen rahastojen sijoitukset saattavat sisältää ETF-rahastoja. ETF-rahastoissa ei lähtökohtaisesti huomioida vastuullisuusteen liittyviä kysymyksiä, ellei itse instrumentin sijoitusstrategia pohjautu vastuullisuuteen.

Mahdolliset omistajavaikuttamisen keinot ovat esimerkiksi äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttaminen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin ja julkinen keskustelu.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja omistajapolitiikka ovat saatavilla osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankki-ryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen

Johdannaisten käytöstä

Edellä mainittuja POP-rahastoja lukuun ottamatta, rahastot voivat käyttää johdannaisia. Rahastojen avaintietoasiakirjoissa (KID) esitetään, mihin tarkoitukseen johdannaisia käytetään. Tällaiset omistukset eivät kuulu ESG-vaatimusten piiriin.

Vertailuindeksi ja rahaston vastuullisuusprofiilin sovittaminen

Alla mainitut rahastot käyttävät vertailuindeksinä markkinaindeksiä, eivät ESG-indeksiä, eli vertailuindeksissä ei oteta huomioon samoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kuin kussakin rahastossa.

- **Säästöpankki Korko Plus -sijoitusrahasto**
- **Sijoitusrahasto POP Vakaa**

Alla mainitut rahastot eivät käytä vertailuindeksiä.

- **Säästöpankki Malti -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Korkopainoinen -erikoissijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Tasapainoinen -erikoissijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Osakepainoinen -erikoissijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto**
- **Sijoitusrahasto POP Optimi**
- **Sijoitusrahasto POP Tarmo**

Lisää rahastokohtaista tietoa

Lisää rahastokohtaista tietoa on osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit

Artikla 8 -rahastot

ESG-painotteiset osakerahastot, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti

- **Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto**
- **Sijoitusrahasto POP Eurooppa**
- **Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat**
- **Sijoitusrahasto POP Maailma**
- **Sijoitusrahasto POP Suomi**

ESG-painotteiset osakerahastot, jotka edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti

- **Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahasto**

Kestävyyteen liittyvät tiedot

EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 8. artiklan mukaisesti.

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

Rahasto noudattaa ESG-kriteereitä. ESG-kriteerejä sovelletaan kaikkiin rahastoihin vastuullisen sijoittamisen politiikan ja omistajapolitiikan mukaisesti. Poliitikot ovat saatavilla osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen

Vaikka rahastojen tavoitteena ei ole EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, rahastot edistävät EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta. Edellä mainittu ei kuitenkaan koske Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahastoa.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan 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:n kriteerejä.

Kestävyysriskin määritelmä SFDR:n mukaan

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan (ESG) liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla olennainen kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon.

Kestävyysriskien huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä

Sp-Rahastoyhtiössä kestävyysriskien huomioiminen tapahtuu osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä.

Arviomenetelminä Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä ulkopuolisten palveluntarjoajien kehittämää työkaluja, joiden avulla pystytään tunnistamaan ja tarkastelemaan monipuolisesti eri kestävyysriskejä ja -tekijöitä sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien kestävyysriskien sääntelyn, kuten tiedonantoasetuksen pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorien ja EU:n kestävä rahoituksen taksonomian määritelmien mukaan. Ulkoisten palveluntarjoajien ratkaisujen lisäksi vastuullisuuden arvioimisessa käytetään yritysten vastuullisuusraportteja, kansalaisjärjestöjen raportteja ja muita julkisia tietolähteitä.

Näitä työkaluja hyödynnetään osana päätöksentekoprosessia myös kestävyysriskien tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä, niiden raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. Kestävyysriskien huomioimiseen vaikuttaa myös kyseisen rahaston sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu rahaston sijoitusuniversumia koskeva sääntely.

Tarkemmat kuvaukset kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta.

Tiettyjen toimialojen ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkemisen odotetaan pienentävän rahaston kestävyysriskiä. Tämä saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä, mikä voi irrallisesti tarkasteltuna johtaa volatiliiteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

Arvio kestävyysriskin vaikutuksesta tuottoon

Sp-Rahastoyhtiössä ei toistaiseksi tehdä tarkkaa arviointia kestävyysriskien vaikutuksista sen hallinnoimien rahastojen tuottoon. Kestävyysriskien huomioon ottamisesta rahaston sijoituspäätöksissä ei kuitenkaan oleteta syntyvän merkittävää haitallista tuot-tovaikutusta pitkällä aikavälillä.

Kuvaus ESG-ominaisuuksien edistämisestä ja arvioinnista

Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. ESG-analyysissä arvioimme mm. rahaston sijoituksen kohteena olevien joukkovelkakirjojen vastuullisuutta, yritysten ESG-arvosanoja, ympäristöratkaisuja sekä positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia ympäristöön tai yhteiskuntaan. Emme perusta analyysiä vain yhdelle minimikriteerille, vaan pyrimme katsomaan kokonaiskuva. ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdesta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista.

Hyvän hallintotavan arviointi

Sijoituksen kohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvää hallintotapaa ja se on keskeinen osa sijoituskohteiden arviointia.

Vastuullisen sijoittamisen politiikka

Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulke-miselle. Yllä listatuissa artikla 8 mukaisissa rahastoissa käytetään poissulkemisen lisäksi ESG-riskien ja -tekijöiden huomiointia, aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Salkusta poissuljetaan sijoitukset yrityksiin, jotka valmistavat tupakkatuotteita, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdesta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitetusta hiilestä sekä sähköyhtiöt, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena. Jos yrityksellä on uskottavia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään, voi poissulkemiselta välttyä. Sijoitusstrate-giasta johtuvia sijoitusvalikoiman rajoituksia seurataan ja valvotaan säännöllisesti.

Sp-Rahastoyhtiö ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Jos vaikuttaminen yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, lisäsijoituksia voidaan lykätä tai yhtiö voidaan laittaa poissuljettujen yhtiöiden listalle. Normiperusteisen seulonnan prosessi ja toimenpiteet sekä seulonnassa huomioitavat kansainväliset standardit on kuvattu tarkemmin vastuullisen sijoittamisen periaat-teissamme.

Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen tekemien sijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varain-hoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja vastuullisuuden lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahas-tojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot sijoittavat ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastet-tavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Yllä listattujen rahastojen sijoitukset saattavat sisältää ETF-rahastoja. ETF-rahastoissa ei lähtökohtaisesti huomioida vastuullisuusteen liittyviä kysymyksiä, ellei itse instrumentin sijoitusstrategia pohjautu vastuulli-suuteen.

Mahdolliset omistajavaikuttamisen keinot ovat esimerkiksi äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttami-nen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin ja julkinen keskustelu.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja lista poissuljetuista yhtiöistä ovat saatavilla osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saasto-pankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen

Johdannaisten käytöstä

Edellä mainittuja POP-rahastoja lukuun ottamatta ESG-painotteiset Säästöpankki osakerahastot voivat käyttää johdannaisia. Rahastojen avaintietoasiakirjoissa (KID) esitetään, mihin tarkoitukseen johdannaisia käytetään. Tällaiset omistukset eivät kuulu ESG-vaatimusten piiriin.

Vertailuindeksi ja rahaston vastuullisuusprofiilin sovittaminen

Alla mainitut rahastot käyttävät vertailuindeksinä markkinaindeksejä, eivät ESG-indeksejä, eli vertailuindeksissä ei oteta huomioon samoja ympäristöön liittyviä ominaisuuksia kuin kussakin rahastossa.

- **Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahasto**
- **Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto**
- **Sijoitusrahasto POP Eurooppa**
- **Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat**
- **Sijoitusrahasto POP Maailma**
- **Sijoitusrahasto POP Suomi**

Alla mainittu rahasto ei käytä vertailuindeksiä.

- **Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto**

Lisää rahastokohtaista tietoa

Lisää rahastokohtaista tietoa on osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit

Artikla 8 -rahastot

ESG-painotteiset teemarahastot, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti

- **Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto**

ESG-painotteiset teemarahastot, jotka edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen 8. artiklan mukaisesti

- **Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto**

Kestävyyteen liittyvät tiedot

EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 8. artiklan mukaisesti.

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

Rahasto noudattaa ESG-kriteereitä. ESG-kriteerejä sovelletaan kaikkiin rahastoihin vastuullisen sijoittamisen politiikan ja omistajapolitiikan mukaisesti. Poliitikot ovat saatavilla osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen

Vaikka rahastojen tavoitteena ei ole EU:n kriteerien mukaisten kestävien sijoitusten tekeminen, rahastot edistävät EU taksonomiassa asetetuista ympäristötavoitteista ilmastonmuutoksen hillintää ja ilmastonmuutokseen sopeutumista sijoituskohteiden ympäristöä edistävien ominaisuuksien kautta.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan 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:n kriteerejä.

Kestävyysriskin määritelmä SFDR:n mukaan

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan (ESG) liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla olennainen kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon.

Kestävyysriskien huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä

Sp-Rahastoyhtiössä kestävyysriskien huomioiminen tapahtuu osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä.

Arviomenetelminä Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä ulkopuolisten palveluntarjoajien kehittämiä työkaluja, joiden avulla pystytään tunnistamaan ja tarkastelemaan monipuolisesti eri kestävyysriskejä ja -tekijöitä sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien kestävyysriskien sääntelyn, kuten tiedonantoasetuksen pääasiallisten haitallisten vaikutusten indikaattorien ja EU:n kestävä rahoituksen taksonomian määritelmien mukaan. Ulkoisten palveluntarjoajien ratkaisujen lisäksi vastuullisuuden arvioimisessa käytetään yritysten vastuullisuusraportteja, kansalaisjärjestöjen raportteja ja muita julkisia tietolähteitä.

Näitä työkaluja hyödynnetään osana päätöksentekoprosessia myös kestävyysriskien tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä, niiden raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. Kestävyysriskien huomioimiseen vaikuttaa myös kyseisen rahaston sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu rahaston sijoitusuniversumia koskeva sääntely.

Tarkemmat kuvaukset kestävyysriskien huomioon ottamisesta sijoitusprosesseissa löytyvät Sp-Rahastoyhtiön nettisivuilta Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja Omistajaohjauspolitiikasta. Lisätietoja rahaston vastuullisuudesta ja kestävyysriskeistä löytyy myös rahastoesitteestä.

Tiettyjen toimialojen ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkemisen odotetaan pienentävän rahaston kestävyysriskiä. Tämä saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä, mikä voi irrallisesti tarkasteltuna johtaa volatiliiteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

Arvio kestävyysriskin vaikutuksesta tuottoon

Sp-Rahastoyhtiössä ei toistaiseksi tehdä tarkkaa arviointia kestävyysriskien vaikutuksista sen hallinnoimien rahastojen tuottoon. Kestävyysriskien huomioon ottamisesta rahaston sijoituspäätöksissä ei kuitenkaan oleteta syntyvän merkittävää haitallista tuotovaikutusta pitkällä aikavälillä.

Kuvaus ESG-ominaisuuksien edistämisestä ja arvioinnista

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön käyttöä vastuullisuuden näkökulmasta. Rahaston sijoituskohteet keskittyvät pääosin ilmastonmuutoksen torjumiseen ja ympäristöinnovaatioihin. Sijoituskohteet valitaan lähtökohtaisesti niin, että ne edistävät kestävää ja vastuullista kehitystä kuten esimerkiksi kiertotalous, puhdas teknologia, uusiutuva energia ja energiatehokkuus, kestävä vedenkäyttö ja jätehuolto tai luonnonpääomien turvaaminen.

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahaston sijoituskohteet tullaan valitsemaan niin, että ne edistävät ympäristön kannalta vastuullista kehitystä. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. ESG-analyysissä arvioimme mm. rahaston sijoituksen kohteena olevien joukkovelkakirjojen vastuullisuutta, yritysten ESG-arvosanoja, ympäristöratkaisuja sekä positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia ympäristöön tai yhteiskuntaan. Emme perusta analyysia vain yhdelle minimikriteerille, vaan pyrimme katsomaan kokonaiskuva. ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista.

Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ja osa sijoituskohteista voi lisäksi edistää yhteiskuntakiinteistöjensä kautta myös yhteiskunnallisia ominaisuuksia. Rahasto sijoittaa varansa kohderahastoihin, jotka edistävät edellä mainittuja ominaisuuksia. Sijoituskohteet valitaan lähtökohtaisesti niin, että ne edistävät kestävää ja vastuullista kehitystä kuten esimerkiksi uusiutuva energia ja energiatehokkuus, kestävä vedenkäyttö ja jätehuolto. Rahaston sijoituskohteet keskittyvät ilmastonmuutoksen torjumiseen energiatehokkuuden parantamisen ja uusiutuvan energian hyödyntämisen kautta.

Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahaston sijoituskohteet tullaan valitsemaan niin, että ne edistävät ympäristön ja yhteiskunnan kannalta vastuullista kehitystä. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. ESG-analyysissä arvioimme mm. rahaston sijoituskohteiden ESG-arvosanoja, ympäristöratkaisuja sekä positiivisia ja negatiivisia vaikutuksia ympäristöön tai yhteiskuntaan. Emme perusta analyysia vain yhdelle minimikriteerille, vaan pyrimme katsomaan kokonaiskuva. ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista.

Hyvän hallintotavan arviointi

Sijoituksen kohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvää hallintotapaa ja se on keskeinen osa sijoituskohteiden arviointia.

Vastuullisen sijoittamisen politiikka

Tämä rahasto toteuttaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen politiikan lisäksi tiukempaa kriteeristöä sijoituskohteiden valinnassa.

Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle. Rahastossa käytetään poissulkemisen lisäksi ESG-riskien ja -tekijöiden huomiointia, temaattista sijoittamista ja suositusta, aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Salkusta poissuljetaan sijoitukset yrityksiin, jotka valmistavat tupakkatuotteita, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitetusta hiilestä sekä sähköyhtiöt, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena. Jos yrityksellä on uskottavia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään, voi poissulkemiselta välttyä. Sijoitusstrategiasta johtuvia sijoitusvalikoiman rajoituksia seurataan ja valvotaan säännöllisesti.

Sp-Rahastoyhtiö ryhtyy säännöllisen seulonnan perusteella tarvittaviin toimiin sellaisten yhtiöiden suhteen, joiden epäillään rikkoneen kansainvälisiä lakeja ja sääntöjä. Jos vaikuttaminen yhtiön kanssa epäonnistuu tai sen katsotaan olevan hyödytöntä, lisäsijoituksia voidaan lykätä tai yhtiö voidaan laittaa poissuljettujen yhtiöiden listalle. Normiperusteisen seulonnan prosessi ja toimenpiteet sekä seulonnassa huomioitavat kansainväliset standardit on kuvattu tarkemmin vastuullisen sijoittamisen periaatteissamme.

Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen tekemien sijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja vastuullisuuden lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot sijoittavat ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Yllä listattujen rahastojen sijoitukset saattavat sisältää ETF-rahastoja. ETF-rahastoissa ei lähtökohtaisesti huomioida vastuullisuuteen liittyviä kysymyksiä, ellei itse instrumentin sijoitusstrategia pohjautu vastuullisuuteen.

Mahdolliset omistajavaikuttamisen keinot ovat esimerkiksi äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa, suora yhtiövaikuttaminen, osallistuminen sijoittajien yhteisvaikuttamisiin ja julkinen keskustelu.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteet saatavilla osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen

Johdannaisten käytöstä

Säästöpankki Ympäristö-erikoissijoitusrahasto voi käyttää johdannaisia. Rahaston avaintietoasiakirjassa (KID) esitetään, mihin tarkoitukseen johdannaisia käytetään. Tällaiset omistukset eivät kuulu ESG-vaatimusten piiriin.

Vertailuindeksi ja rahaston vastuullisuusprofiilin sovittaminen

Yllä mainitut rahastot eivät käytä vertailuindeksiä.

Lisää rahastokohtaista tietoa

Lisää rahastokohtaista tietoa on osoitteessa www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit



Posti-/käyntiosoite: Sp-Rahastoyhtiö Oy, Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki | Kotipaikka: Helsinki

puh: 010 436 6500

fax: 010 436 6559

sp-rahasto@saastopankki.fi

Y-tunnus: 1705631-6

saastopankki.fi

Sp-Rahastoyhtiö Oy, Rahastoesitteen SFDR-liite 22.3.2024

Sisällysluettelo

POP Eurooppa	2
POP Korkosalkku	10
POP Maailma	15
POP Optimi	23
POP Pohjoismaat	32
POP Suomi	40
POP TARMO	48
POP Vakaa	56
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKKA	65
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	74
SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD	84
SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI	94
SÄÄSTÖPANKKI KANTTI	104
SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT	114
SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT	118
SÄÄSTÖPANKKI KIIINTEISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	125
SÄÄSTÖPANKKI KIIINTEISTÖSAKE EUROOPPA	134
SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS	144
SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	154
SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU	164
SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA	169
SÄÄSTÖPANKKI LYHYTKORKO	179
SÄÄSTÖPANKKI MAAILMA OSAKE	189
SÄÄSTÖPANKKI MALTTI	199
SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	209
SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT	219
SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO	229
SÄÄSTÖPANKKI RYHTI	238
SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	248
SÄÄSTÖPANKKI TUOTTOHAKUINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	258
SÄÄSTÖPANKKI YMPÄRISTÖ	268
SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA	278

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenumero: POP Eurooppa

Oikeushenkilötunnus: 743700G3M0QAG66M4W23

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi kohderahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: kohderahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

Koska kyseessä on syöttörahorakenteella toimiva rahasto, käytettävät kestävyysindikaattorit määräytyvät kohderahastossa käytettävien kestävyysindikaattoreiden perusteella. Kohderahaston ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvä suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestäväan kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa - arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

X

Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

POP Eurooppa on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahoisto (jäljempänä rahasto), jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Säästöpankki Eurooppa - sijoitusrahastoon (jäljempänä kohderahasto). Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on rahaston arvosta. Rahaston suurin sallittu käteispaino on 15 %. Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Euroopassa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta suurin osa tulee Euroopasta. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla.

Kohderahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Koska kyseessä on syöttörahasoperaattella toimiva rahoitustuote, rahasto noudattaa kohderahastonsa sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Kohderahastossa tehtävässä arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

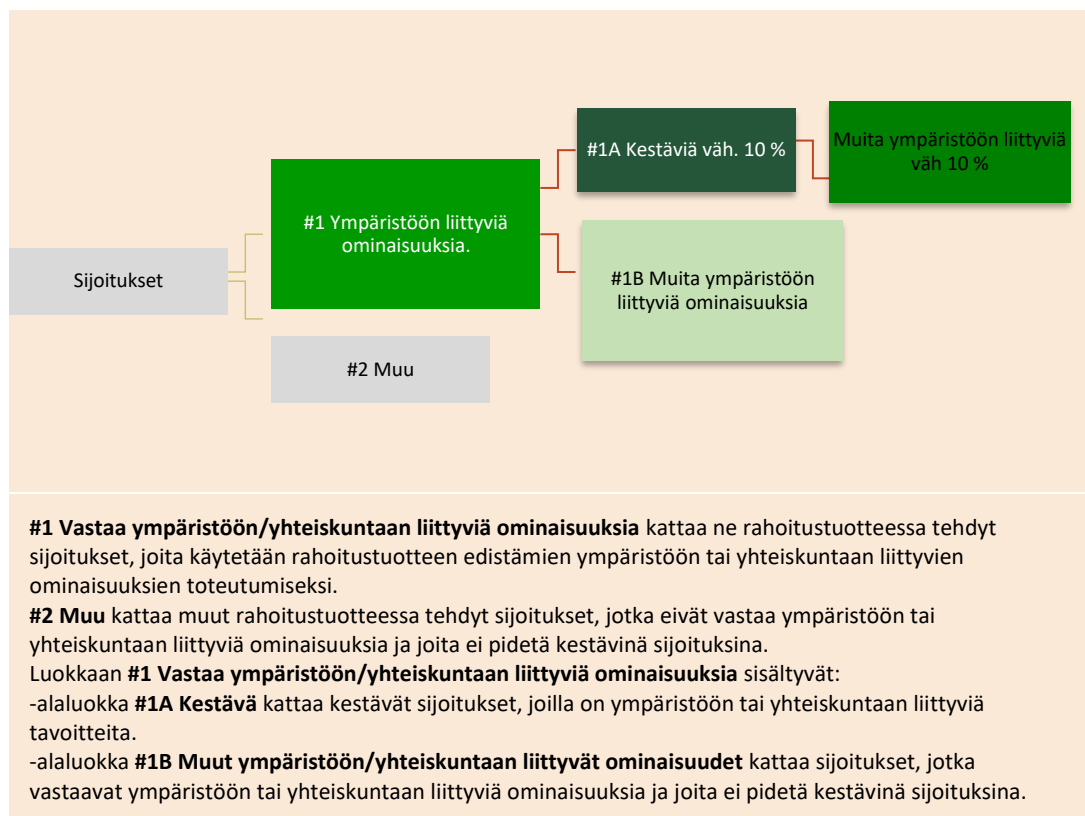
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston tulee sääntöjensä mukaisesti sijoittaa varoistaan vähintään 85 % säännöissä määriteltyyn kohderahastoon, joka edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varoista enintään 15 % voi olla toiminnan edellyttäminä käteisvaroina. Käytännössä käteisen osuus on noin 5 %.

Kohderahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Kohderahaston jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen) edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ja sen kohderahasto eivät sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ja kohderahasto eivät sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

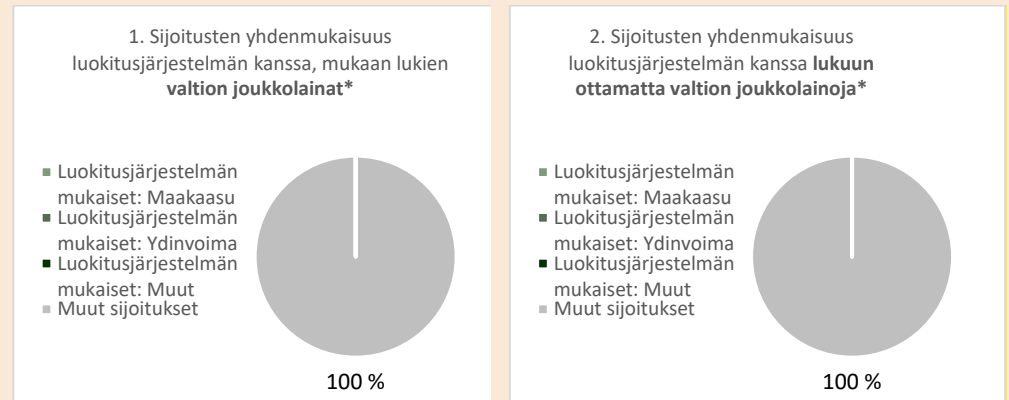
● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuolto koskevat säännöt.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 10 %.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: POP Korkosalkku

Oikeushenkilötunnus: 7437004YIO61ROJ66B76

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 %: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?

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Rahasto huomioi kuitenkin PAI-indikaattorit, jotka luetellaan jäljempänä kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?”

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

Rahasto seuraa pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä eikä seuraa niihin liittyviä kestävyysindikaattoreita.

- **Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahasto ei sitoudu kestävien sijoitusten vähimmäistasoon.

Kestävyysindikaattorit

mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- X Kyllä, rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusrahasto POP Korkosalkku on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto (jäljempänä rahasto), jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahastoon (jäljempänä kohderahasto). Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on rahaston arvosta. Rahaston suurin sallittu käteispaino on 15 %. Kohderahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Kohderahaston sijoitukset noudattavat salkunhoitajan kulloistakin korkonäkemyistä. Kohderahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, sektoreille, joilla riski-tuottosuhde on kulloinkin houkuttelevin. Kohderahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia tehostaakseen riskienhallintaa. Sijoitustoiminnan tavoitteet pyritään saavuttamaan aktiivisella salkunhoidolla. Rahaston arvoon vaikuttavat arvomuutokset kohderahastossa, jotka voivat olla huomattavia.

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

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä eikä huomioi näitä sijoitusstrategiassaan. Kunkin rahaston tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

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

Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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?

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia eikä edistä ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (95 %) eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta huomioivat pääasiassa haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiassa haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**
Rahasto ei käytä johdannaisia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiassa haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: POP Maailma

Oikeushenkilötunnus: 7437007NMZK2OH2EDE12

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 **10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: kohderahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja

arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Koska kyseessä on syöttörahasorakenteella toimiva rahasto, käytettävät kestävyysindikaattorit määräytyvät kohderahastossa käytettävien kestävyysindikaattoreiden perusteella. Kohderahaston ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestäväan kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

● **Miten kestävä sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

Kestävyysindikaattorit

mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

X

Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

POP Maailma on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto (jäljempänä rahasto), jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Säästöpankki Osake Maailma -sijoitusrahastoon (jäljempänä kohderahasto). Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus rahaston arvosta on. Rahaston suurin sallittu käteispaino on 15 %. Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti osakemarkkinoille. Kohderahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina osakesijoituksina suuriin yhtiöihin.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

Kohderahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Koska kyseessä on syöttörahasoperaattella toimiva rahoitustuote, rahasto noudattaa kohderahastonsa sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Kohderahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Kohderahastossa tehtävässä arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?



Rahaston tulee sääntöjensä mukaisesti sijoittaa varoistaan vähintään 85 % säännöissä määriteltyyn kohderahastoon, joka edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varoista enintään 15 % voi olla toiminnan edellyttäminä käteisvaroina. Käytännössä käteisen osuus on noin 5 %.

Kohderahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Kohderahaston jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen) edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ja sen kohderahasto eivät sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ja kohderahasto eivät sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²?

Kyllä:



Fossiiliseen kaasuun



Ydinenergiaan

Ei

² Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyvät kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mahdollistavat toiminnot

mahdollistavat suoraan sen, että muilla toimintoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikkista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 10 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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

Tuotenimi: POP Optimi

Oikeushenkilötunnus: 743700RWDK7MAMMY0039

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 10 %: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

Kestäväällä 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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: kohderahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Koska kyseessä on syöttörahasorakenteella toimiva rahasto, käytettävät kestävyysindikaattorit määräytyvät kohderahastossa käytettävien kestävyysindikaattoreiden perusteella. Kohderahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että kohderahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

X

Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

POP Optimi on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto (jäljempänä rahasto), jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahastoon (jäljempänä kohderahasto). Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus rahaston arvosta on. Rahaston suurin sallittu käteispaino on 15 %. Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Osakesijoitusten minimipaino salkussa on 30 % ja maksimipaino 70 % loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Kohderahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Kohderahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastovalinnan, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Koska kyseessä on syöttörahastoperiaattella toimiva rahoitustuote, rahasto noudattaa kohderahastonsa sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Kohderahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Kohderahastossa tehtävässä arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

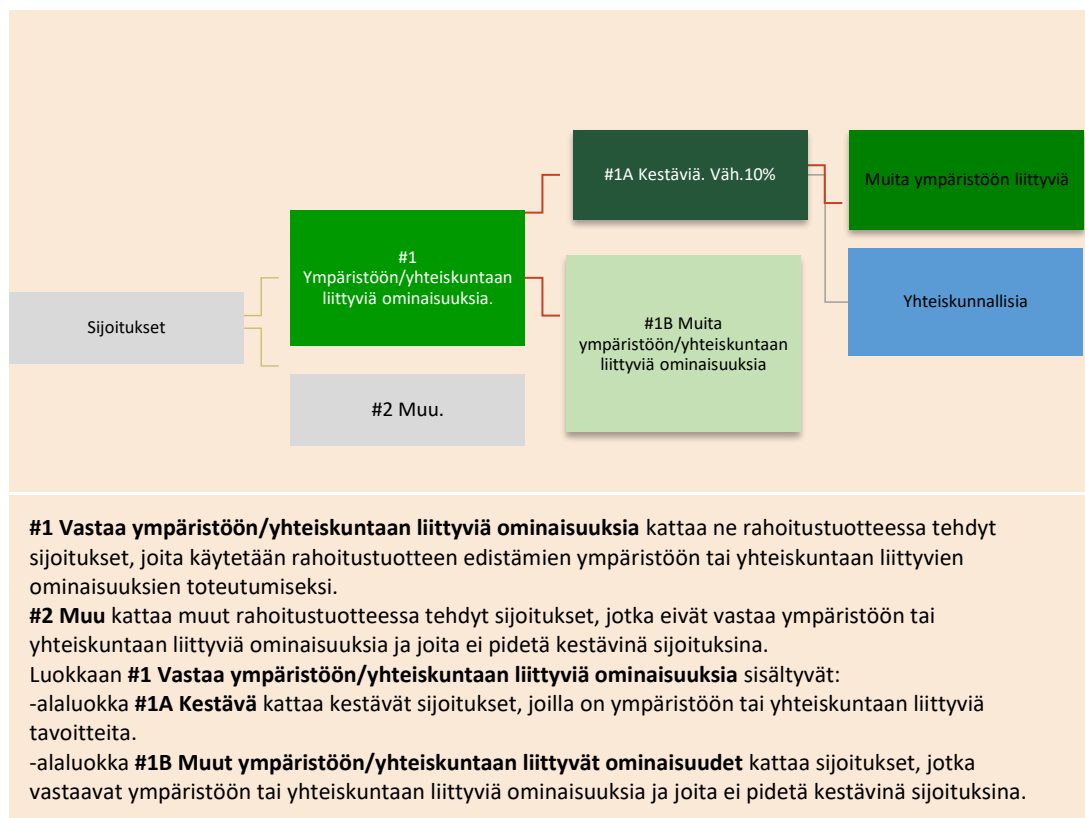
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston tulee sääntöjensä mukaisesti sijoittaa varoistaan vähintään 85 % säännöissä määriteltyyn kohderahastoon, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varoista enintään 15 % voi olla toiminnan edellyttäminä käteisvaroina. Käytännössä käteisen osuus on noin 5 %.

Kohderahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Kohderahaston jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 - rahastot ja käteinen) edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä ilman, että ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ja sen kohderahasto eivät sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

Rahasto ei sijoita johdannaissopimuksiin.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ja kohderahasto eivät sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin³?**

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun **Ydinenergiaan**

Ei

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

³ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



ovat
kestäviä sijoituksia,
joilla on
ympäristötavoite ja
**joissa ei oteta
huomioon** EU:n
luokitusjärjestel-
män mukaisia
ympäristön
kannalta kestäviä
taloudellisia
toimintoja koskevia
kriteerejä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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

Tuotenimi: POP Pohjoismaat

Oikeushenkilötunnus: 743700RWDK7MAMMYO039

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia esimerkiksi ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: kohderahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja

arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

Koska kyseessä on syöttörahorakenteella toimiva rahasto, käytettävät kestävyysindikaattorit määräytyvät kohderahastossa käytettävien kestävyysindikaattoreiden perusteella. Kohderahaston ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestäväan kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

● **Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

POP Pohjoismaat on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto (jäljempänä rahasto), jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Säästöpankki Itämeri - sijoitusrahastoon (jäljempänä kohderahasto). Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus rahaston arvosta on. Rahaston suurin sallittu käteispaino on 15 %. Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljännes rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan talousalueen osakemarkkinoille ja enintään viidennes rahaston arvosta Venäjän osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla.

Kohderahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Koska kyseessä on syöttörahastoperiaattella toimiva rahoitustuote, rahasto noudattaa kohderahastonsa sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Kohderahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Kohderahastossa tehtävässä arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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?

Rahaston tulee sääntöjensä mukaisesti sijoittaa varoistaan vähintään 85 % säännöissä määriteltyyn kohderahastoon, joka edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varoista enintään 15 % voi olla toiminnan edellyttäminä käteisvaroina. Käytännössä käteisen osuus on noin 5 %.

Kohderahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Kohderahaston jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen) edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ja sen kohderahasto eivät sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto ei sijoita johdannaisiin.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka

vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ja kohderahasto eivät sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁴?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

⁴ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 5%.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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

Tuotenimi: POP Suomi

Oikeushenkilötunnus: 7437007RB5CWGGPKF148

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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

Kestäväällä 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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: kohderahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja

arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Koska kyseessä on syöttörahasorakenteella toimiva rahasto, käytettävät kestävyysindikaattorit määräytyvät kohderahastossa käytettävien kestävyysindikaattoreiden perusteella. Kohderahaston ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohteet voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloon.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävästä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävä kaupunki ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävästi sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

● **Miten kestävästi sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävästi sijoitustavoitteelle?**

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävästi sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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.

Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

POP Suomi on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto (jäljempänä rahasto), jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Säästöpankki Kotimaa - sijoitusrahastoon (jäljempänä kohderahasto). Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus rahaston arvosta on. Rahaston suurin sallittu käteispaino on 15 %. Kohderahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisiin osakkeisiin. Suomalaisena osakkeena pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Suomessa tai joka on noteerattu Suomessa. Osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tuloksenteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla.

Kohderahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Koska kyseessä on syöttörahastoperiaattella toimiva rahoitustuote, rahasto noudattaa kohderahastonsa sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Kohderahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Kohderahastossa tehtävässä arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellämämainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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?

Rahaston tulee sääntöjensä mukaisesti sijoittaa varoistaan vähintään 85 % säännöissä määriteltyyn kohderahastoon, joka edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varoista enintään 15 % voi olla toiminnan edellyttäminä käteisvaroina. Käytännössä käteisen osuus on noin 5 %.

Kohderahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Kohderahaston jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen) edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ja sen kohderahasto eivät sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto ei sijoita johdannaisiin.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ja kohderahasto eivät sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁵?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosauteen.

⁵ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia on 5 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Käteinen on keskeisin likvideettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **POP TARMO**

Oikeushenkilötunnus: **636700FDR5SDJTYYTU30**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: kohderahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

Kestävyysindikaattorit

mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

Koska kyseessä on syöttörahasorakenteella toimiva rahasto, käytettävät kestävyysindikaattorit määräytyvät kohderahastossa käytettävien kestävyysindikaattoreiden perusteella. Kohderahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai

sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi käytetään kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestäväan kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että kohderahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

● ***Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Katso yllä mainittu.

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

Katso yllä mainittu.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- X Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

POP Tarmo on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahalisto (jäljempänä rahasto), jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Säästöpankki Kantti -sijoitusrahastoon (jäljempänä kohderahasto). Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus rahaston arvosta on. Rahaston suurin sallittu käteispaino on 15 %. Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Kohderahaston sijoituksista vähintään 70 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Kohderahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Kohderahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastovalinnan, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta

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

Koska kyseessä on syöttörahalistoperiaattella toimiva rahoitustuote, rahasto noudattaa kohderahastonsa sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Kohderahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Kohderahastossa tehtävässä arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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?

Rahaston tulee sääntöjensä mukaisesti sijoittaa varoistaan vähintään 85 % säännöissä määriteltyyn kohderahastoon, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varoista enintään 15 % voi olla toiminnan edellyttäminä käteisvaroina. Käytännössä käteisen osuus on noin 5 %.

Kohderahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Kohderahaston jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot ja käteinen) edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä ilman, että ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ja sen kohderahasto eivät sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto ei sijoita johdannaissopimuksiin.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ja kohderahasto eivät sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁶?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

⁶ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosiin.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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

Kestäväällä 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 kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **POP Vakaa**

Oikeushenkilötunnus: **7437006J5OYH5ERHOG40**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä **Ei**

<p><input type="checkbox"/> Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: __%</p> <p><input type="checkbox"/> EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin</p> <p><input type="checkbox"/> taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä</p> <p><input type="checkbox"/> Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,</p> <p><input type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> joilla on yhteiskunnallinen tavoite</p> <p><input type="checkbox"/> Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia</p>
---	---



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: kohderahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Koska kyseessä on syöttörahasorakenteella toimiva rahasto, käytettävät kestävyysindikaattorit määräytyvät kohderahastossa käytettävien kestävyysindikaattoreiden perusteella. Kohderahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että kohderahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Katso yllä mainittu

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

Katso yllä mainittu

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

X

Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

POP Vakaa on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto (jäljempänä rahasto), jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahastoon (jäljempänä kohderahasto). Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus rahaston arvosta on. Rahaston suurin sallittu käteispaino on 15 %. Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa markkinatilanteen mukaan pääosin suomalaisille ja eurooppalaisille korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa kohderahaston varoista sijoitetaan rahamarkkinoille 35 %, joukkolainamarkkinoille 50 %, suomalaisille osakemarkkinoille 10 % ja eurooppalaisille osakemarkkinoille 5 %. Enintään 30 prosenttia voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakepohjaisiin arvopapereihin. Kohderahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osake- ja korkosijoitusten avulla.

Kohderahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastovalinnan, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Koska kyseessä on syöttörahastoperiaattella toimiva rahoitustuote, rahasto noudattaa kohderahastonsa sijoitusstrategian sitovia osatekijöitä.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

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 sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Kohderahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Kohderahastossa tehtävässä arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

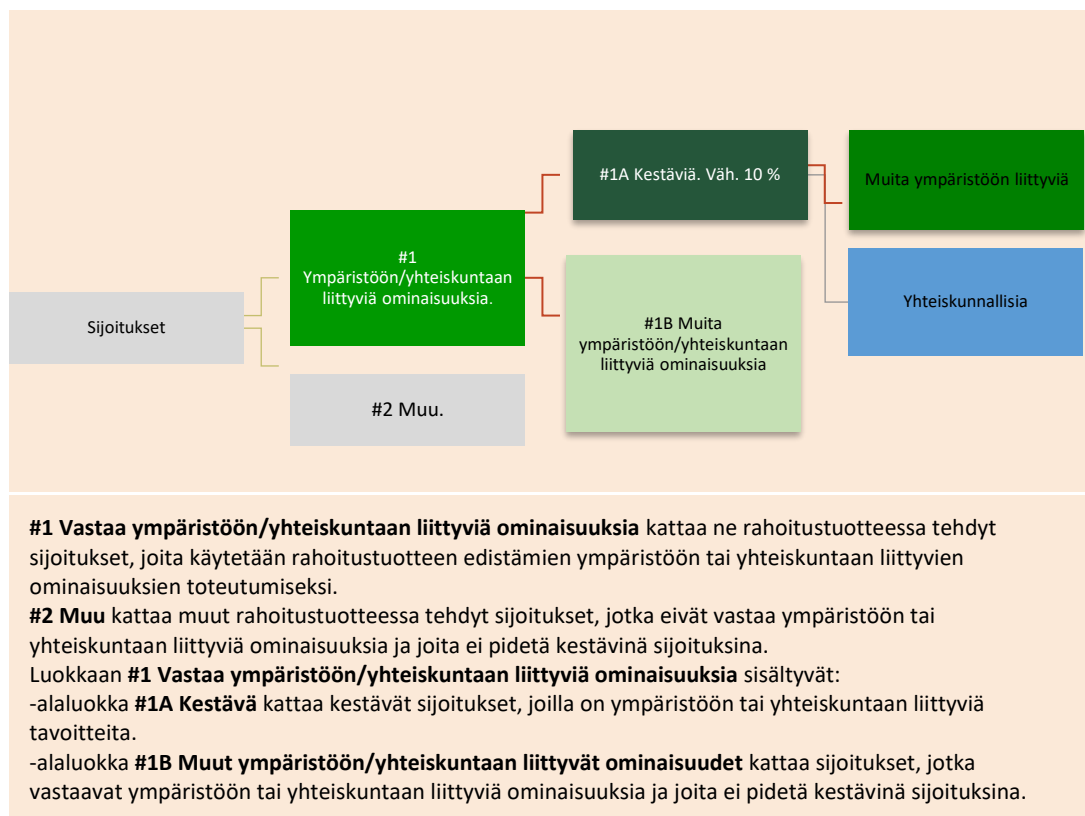
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston tulee sääntöjensä mukaisesti sijoittaa varoistaan vähintään 85 % säännöissä määriteltyyn kohderahastoon, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston varoista enintään 15 % voi olla toiminnan edellyttäminä käteisvaroina. Käytännössä käteisen osuus on noin 5 %.

Kohderahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Kohderahaston jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 - rahastot ja käteinen) edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä ilman, että ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ja sen kohderahasto eivät sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

Rahasto ei sijoita johdannaissopimuksiin.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ja kohderahasto eivät sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁷?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosauteen.

⁷ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston syöttörakenteen vuoksi rahoitustuotteen kestävien sijoitusten vähimmäisosuus määräytyy kohderahaston mukaan. Kohderahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosiin.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>



ovat

kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI AMERIKKA**
74370092OEFBN3BO9L62

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja

arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohteet voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi

ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

- Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määritellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Global Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.
- Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita.

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävä sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

● ***Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?***

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

— ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja

ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

X

Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan Pohjois-Amerikassa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina sijoituksina. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Rahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahasto ei tee suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellämaituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa

sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaisopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁸?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosauteen.

⁸ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 10 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA**
Oikeushenkilötunnus: 743700JZNU7PN5QI4X81

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

- Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määrittellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Global Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.
- Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määritellyjä poissulkuperiaatteita.

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

suojelamisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle?

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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.

Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Euroopassa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin tai yrityksiin, joiden liiketoiminnasta suurin osa tulee Euroopasta. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei tee suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten (suorat osake ja yrityslainasijoitukset) osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellämämainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁹?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

⁹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 10 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD

Oikeushenkilötunnus: 743700VZDLLIS6858135

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



X 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 5 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

- Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määrittellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Global Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.
- Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määritellyjä poissulkuperiaatteita.

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset (suorat yrityslainasijoitukset) eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

— Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- X Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki High Yield –sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka voi sijoittaa varojaan joukkovelkakirjoihin luottoluokituksesta riippumatta, mutta pääasiassa sijoitusrahaston varat sijoitetaan sellaisten yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden luokitus on keskimäärin korkeintaan BB+ (S&P) tai sitä alempi. Rahasto voi sijoittaa myös joukkovelkakirjalainoihin, joilla ei ole virallista luottoluokitusta. Rahasto voi sijoittaa varoja myös muihin kuin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttariskeiltä taloudellisesti merkittävien osin. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei tee suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

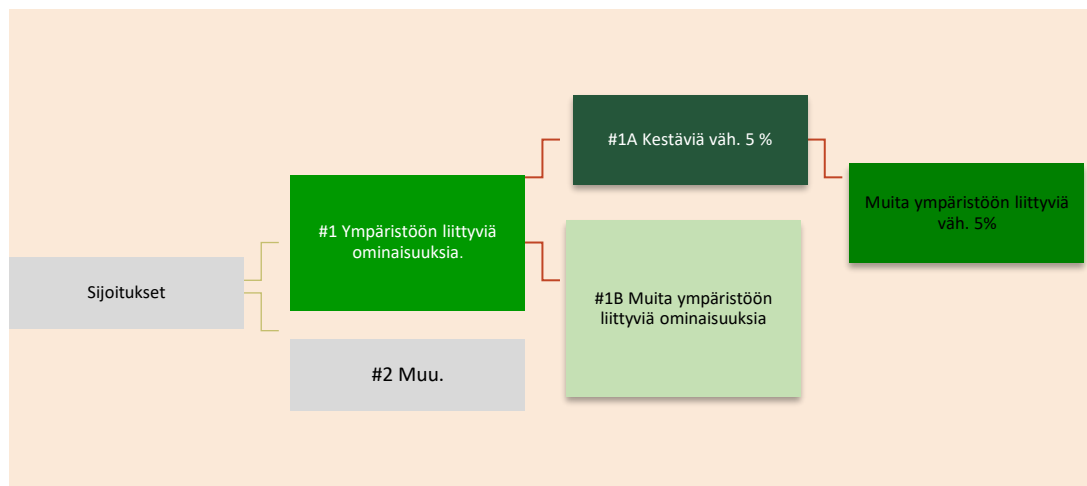
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁰?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

¹⁰ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 5 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävä sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI

Oikeushenkilötunnus: 7437005UEJAK72XH7636

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohteet voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoritumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden

Kestävyysindikaattorit

mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

- Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määritellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Global Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.
- Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määritellyjä poissulkuperiaatteita.

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävä sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

● ***Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?***

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan

torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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.

Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto sijoittaa varojansa pääasiassa Pohjoismaiden ja Baltian osakemarkkinoille. Enintään neljännes rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan talousalueen osakemarkkinoille ja enintään viidennes rahaston arvosta Venäjän osakemarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei tee suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

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 sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

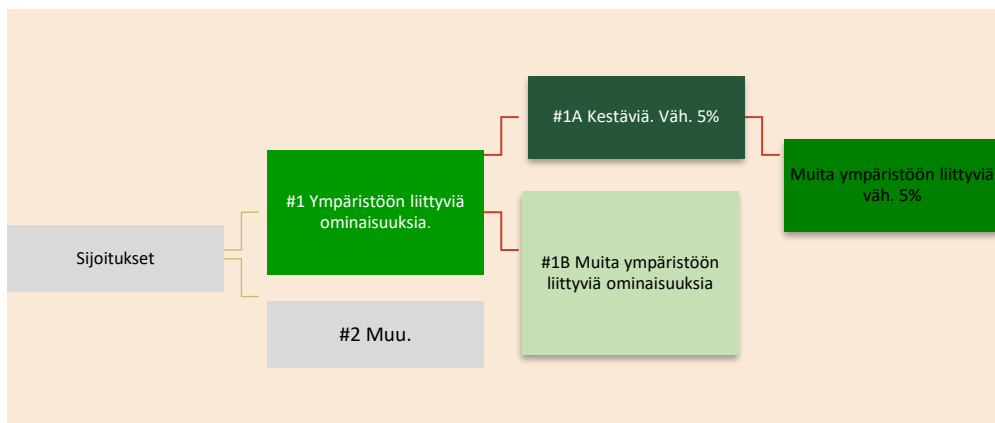
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.



● Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa

sijoituskohteena 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) heijastavat

sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



ovat

kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹¹?**

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

Ei

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 5 %.

¹¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävä sijoitus edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likvideettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:
<https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KANTTI

Oikeushenkilötunnus: 743700P66Z32ZR0VL682

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



X 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 10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat kohderahastot edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmiin liittyviä ominaisuuksia esimerkiksi ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien, EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat

vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: esimerkiksi osa sijoituskohteena olevista rahastoista, jotka ovat Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia, sijoittavat osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus selvitetään joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai kohderahastolta suoraan.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomiointi ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Osuus rahaston sijoituskohteista, jotka on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisiin rahastoihin.
- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotokeja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä,

jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Sp-Rahastoyhtiössä varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen

osalta tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Kantti -sijoitusrahasto sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista vähintään 70 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastoalinnan, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raportoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9- mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuuden hoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaisesti. Ei ole poissuljettua, etteikö kestävien sijoitusten osuus voisi olla tätäkin suurempi. Kerromme kestävien sijoitusten toteutuneesta tasosta määräaikaikatsauksissa. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Muiden kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus hankintaan joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiössä ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa seurataan, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

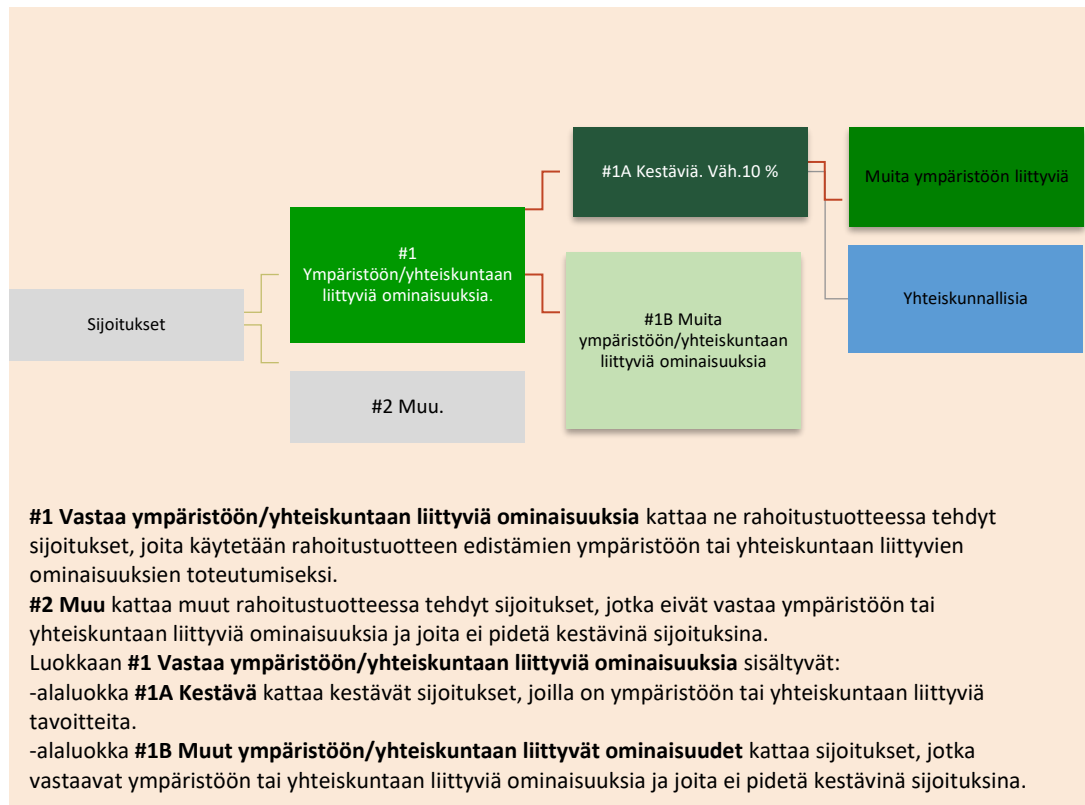
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen ja artikla 6-rahastot) edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹²?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

¹² Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT**
Oikeushenkilötunnus: 7437008926P6CI4HAC09

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 _%: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?

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Rahasto huomioi kuitenkin PAI-indikaattorit, jotka luetellaan jäljempänä kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?”

Kestävyyssindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä eikä seuraa niihin liittyviä kestävyysindikaattoreita. Rahasto on kuitenkin huomionut pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita.

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

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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.

- X Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta maailmanlaajuisesti kehittyvien talouksien korkomarkkinoille. Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat on erikoissijoitusrahasto, koska se voi sääntöjensä mukaisesti sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta muihin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin (kohderahastot). Kohderahastot pyrkivät saavuttamaan tuottoa pitkällä aikavälillä sijoittamalla kehittyvien maiden valtioiden, julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemiin, eri valuutoissa noteerattaviin korkotuotteisiin. Rahaston sijoituskohteiden neutraalipainot ovat: kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja Yhdysvaltain dollarissa noteerattuja korkotuotteita (valuuttamuutoksista suojattu) 50 %, kehittyvien markkinoiden yritysten liikkeelle laskemia ja Yhdysvaltain dollarissa noteerattuja korkotuotteita 30 %, kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja paikallisissa valuutoissa noteerattuja korkotuotteita 20 %.

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

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä eikä huomioi näitä sijoitusstrategiassaan.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

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

Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

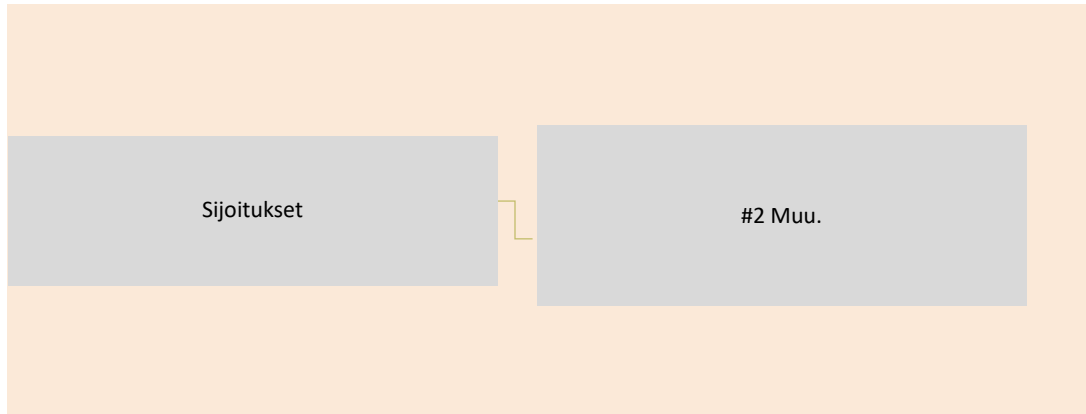
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia eikä edistä ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (95 %) eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

- **Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**
Rahasto ei käytä johdannaisia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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

Kestäväällä 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.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT**
Oikeushenkilötunnus: 743700HHFXWNWTR68Z56

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 __%: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?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastojensa ominaisuuksien kautta. Lisäksi mahdollisten suorien sijoituskohteiden osalta rahasto edistää kyseisiä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan sekä aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen kautta.

Ulkoisten kohderahastojen osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin

rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Suorien sijoituskohteiden lisäksi rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia rahastoja.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Poissulkeminen: Sp-Rahastoyhtiössä ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5% liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5% liikevaihdosta). Poissulkuperiaatteet koskevat suoria sijoituskohteita.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit. Huomioitavat indikaattorit on lueteltu kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

Suorien osakesijoitusten osalta seurataan, miten yhtiöt toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Osuus rahaston sijoituskohteena olevista rahastoista, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- X Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -sijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen ja suorien osakesijoitusten kautta kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille, kuten Aasia-Tyynenmeren alueelle (pl. Japani), Itä-Eurooppaan, Latinalaiseen Amerikkaan, Lähi-Itään ja Afrikkaan. Rahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastovalinnan, ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Suorien sijoituskohteiden lisäksi rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia rahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta.

Sp-Rahastoyhtiössä ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Poissulkuperiaatteet koskevat suoria sijoituskohteita.

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Suorien osakesijoitusten osalta seurataan, miten yhtiöt toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?**

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

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

Tehdessään sijoituskohteiden valintaa sijoituskohteina olevien yritysten ja rahastojen hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa Sp-Rahastoyhtiön salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Hallintotavan arvioinnissa kiinnitetään huomiota esimerkiksi hallintorakenteiden toimivuuteen, työntekijäsuhteisiin, palkitsemiseen ja verosäännösten noudattamiseen. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

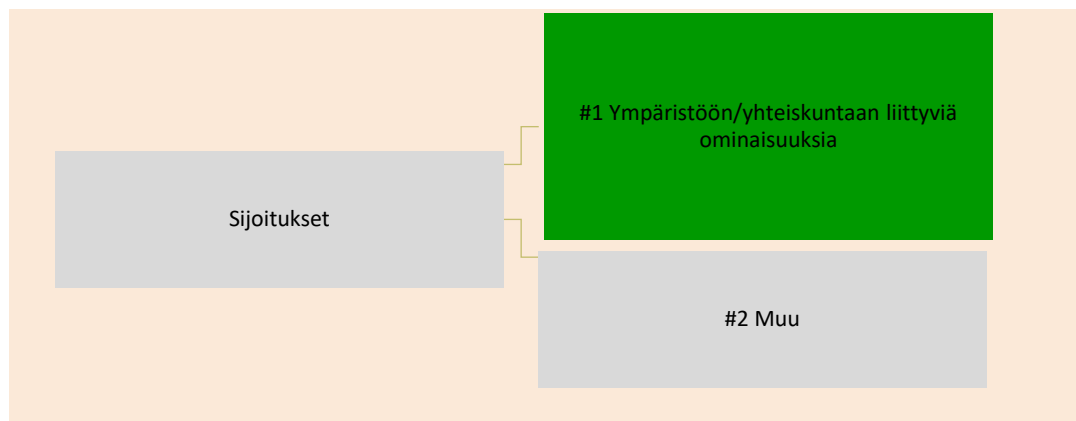
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston varoja sijoitetaan pääasiassa sellaisiin sijoituksiin, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaisten kestävien sijoitusten ja EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei kuitenkaan ole poissuljettua, etteivätkö tietyt rahaston sijoitukset voisi täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerejä täysin tai osittain.

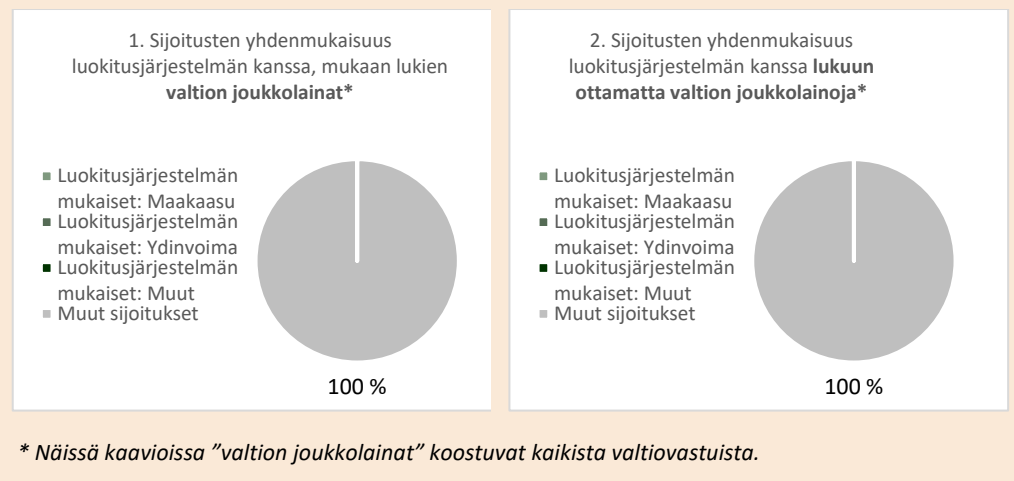
● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹³?**

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

¹³ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Kohtaan ”#2 muu” sisältyvät rahaston muut sijoituskohteet ja käteisen osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**
Oikeushenkilötunnus: 7437009Q35HLXXO9S238

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 **10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien, EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän

rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: esimerkiksi osa sijoituskohteena olevista rahastoista sijoittavat osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Kestävien sijoitusten osuus selvitetään joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai kohderahastolta suoraan.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Osuus rahaston sijoituskohteista, jotka on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisiin rahastoihin.
- Kestävien sijoitusten osuus. Ympäristö tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu sijoituskohteena olevien rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8 tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- ja yhteiskunnallisen tavoitteen edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

- **Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, varmistetaan kohderahastojen omien menetelmien mukaisesti.

- *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, varmistetaan kohderahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset noudattavat OECD:n toimintaohjeita sekä YK:n ohjaavia periaatteita varmistetaan kohderahastojen omien menetelmien mukaisesti.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Kiinteistö –erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto), johon sovelletaan lakia vaihtoehtorahastojen hoitajista. Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista. Rahasto on kiinteistörahastoihin sijoittava rahastojen rahasto, joka voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, kuten rajoituksista liittyen Rahaston sijoituskohteisiin, varojen hajauttamiseen, arvonlaskennan ajankohtiin sekä merkintöjen ja lunastusten toteuttamistiheyteen. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat Rahastoon sovellettavien lakien ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto pyrkii saamaan tuottoa omistamiensa rahasto-osuuksien tuotoista ja luovutusvoitoista. Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti sellaisten toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyriyten tai/ja erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa pääsääntöisesti Suomessa ja/tai Euroopan Unioniin kuuluvassa maassa sijaitseviin asuntoihin, liikehuoneistoihin, kiinteistöihin ja/tai edellä mainituissa maissa sijaitsevia asuntoja ja/tai kiinteistöjä koskeviin kiinteistöarvopapereihin tai listattuihin REIT:hin (Real Estate Investment Trust) ja kiinteistösijoitusyhtiöiden arvopapereihin, jotka voivat olla kaupankäynnin kohteena kyseisen rahaston sääntöjen mukaisesti säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Markkinatilanteen ja salkunhoitajan näkemyksestä riippuen Rahaston neutraalipainosta voidaan poiketa ja sijoitukset voivat olla tilapäisesti myös osittain tai kokonaan korkorahastoissa ja/tai käteisenä. Sijoitusrajoituksista ja varojen hajautuksesta tarkemmin Rahaston säännöissä.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastovalinnan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raportoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9- mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuuden hoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa

sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaisesti. Ei ole poissuljettua, etteikö kestävien sijoitusten osuus voisi olla tätäkin suurempi. Kerromme kestävien sijoitusten toteutuneesta tasosta määräaikaikatsauksissa. Sijoituskohteena olevien rahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus hankintaan joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

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

Tehdessään sijoituskohteiden valintaa sijoituskohteina olevien yritysten ja rahastojen hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa Sp-Rahastoyhtiön salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Hallintotavan arvioinnissa kiinnitetään huomiota esimerkiksi hallintorakenteiden toimivuuteen, työntekijäsuhteisiin, palkitsemiseen ja verosäännösten noudattamiseen. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. Käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai niiden yhdistelmiä ilman, että ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto ei käytä johdannaisia.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁴?**

Kyllä:

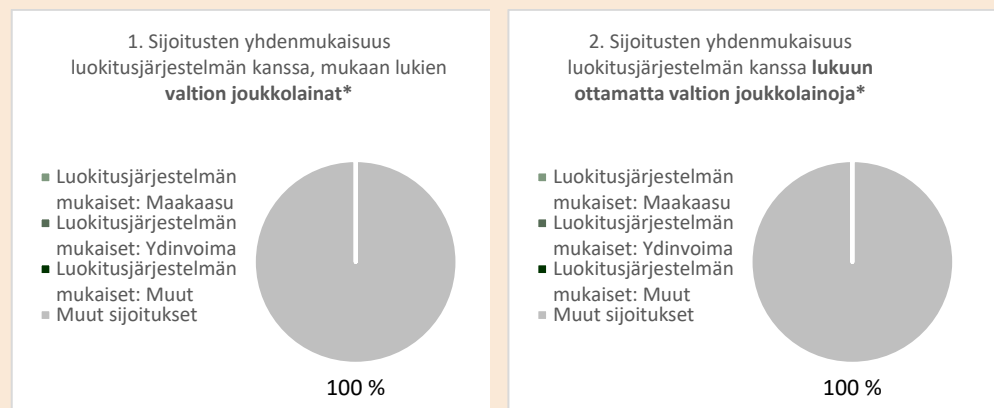
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä.

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.

¹⁴ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa
<https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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

Kestäväällä 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 kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖSAKE EUROOPPA**
Oikeushenkilötunnus: 743700UJT5GAYH14L017

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

- Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määrittellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Global Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.
- Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määritellyjä poissulkuperiaatteita.

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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.

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisille kiinteistö- ja asuntomarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan joko suorien osakesijoitusten tai sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei tee suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

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 sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellämaituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

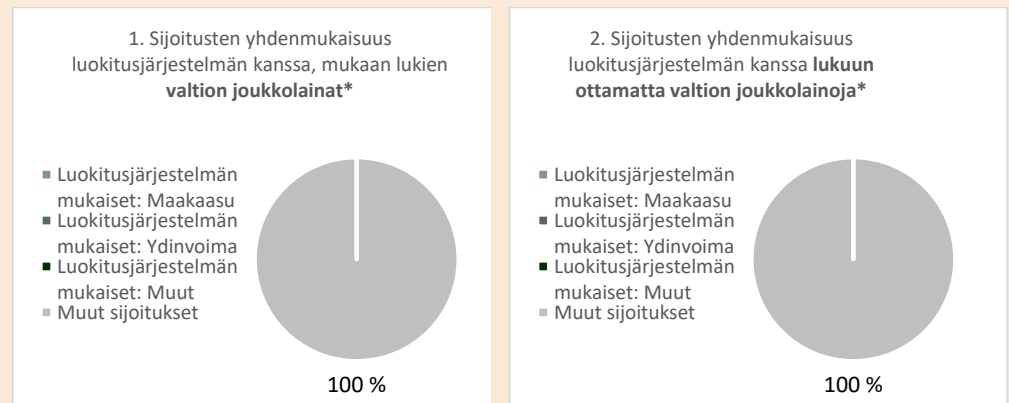
● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁵?**

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun **Ydinenergiaan**

Ei

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön sijoituksista.

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

¹⁵ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyvät päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyvät kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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 kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 5 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likvideettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS

Oikeushenkilötunnus: 74370019NASRPICBH04

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



X 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 **10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävä sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työnteekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Sp-Rahastoyhtiössä varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei voida määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Korke Plus -sijoitusrahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa markkinatilanteen mukaan pääosin suomalaisille ja eurooppalaisille korko- ja osakemarkkinoille. Perustilanteessa rahaston varoista sijoitetaan rahamarkkinoille 35 %, joukkolainamarkkinoille 50 %, suomalaisille osakemarkkinoille 10 % ja eurooppalaisille osakemarkkinoille 5 %. Enintään 30 prosenttia voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakepohjaisiin arvopapereihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osake- ja korkosijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaisesti. Ei ole poissuljettua, etteikö kestävien sijoitusten osuus voisi olla tätäkin suurempi. Kerromme kestävien sijoitusten toteutuneesta tasosta määräaikaikatsauksissa. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Muiden kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus hankintaan joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiössä ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioiden, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa seurataan, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

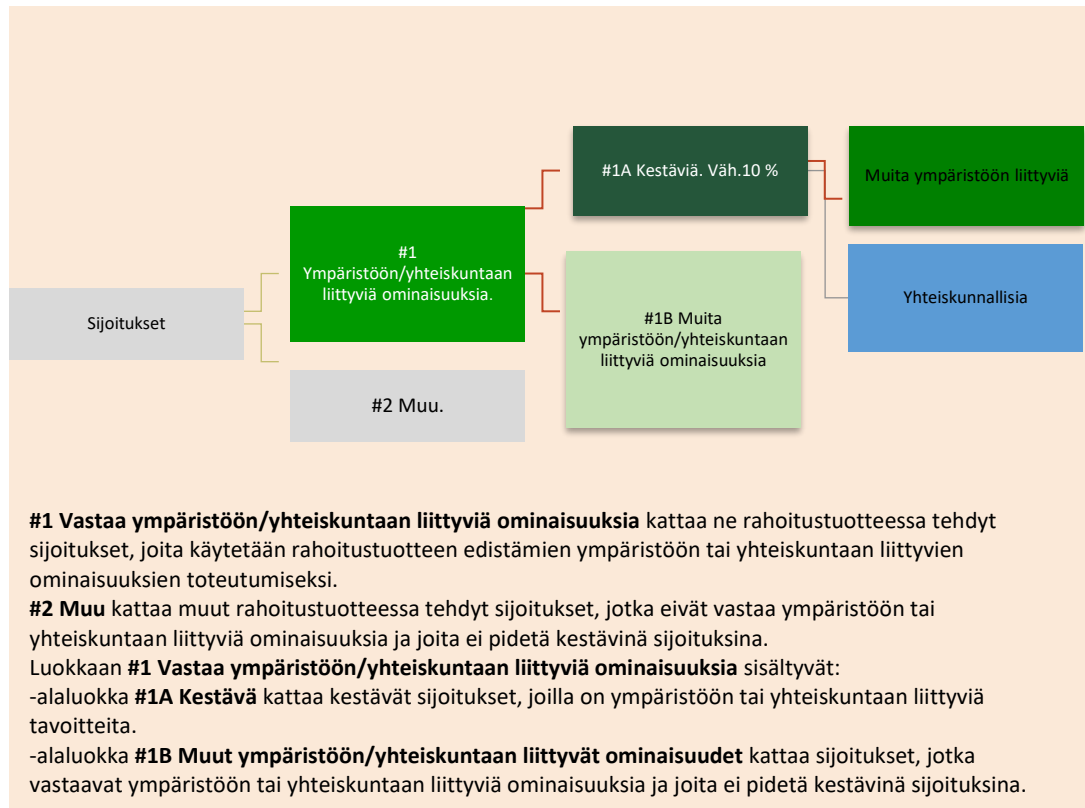
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen) edistivät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita



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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁶?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

¹⁶ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**
Oikeushenkilötunnus: 743700423V62VR14Q467

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoituskohteena olevat rahastot edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmiin liittyviä ominaisuuksia esimerkiksi ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien, EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat

vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: esimerkiksi osa sijoituskohteena olevista rahastoista, jotka ovat Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia, sijoittavat osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus selvitetään joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai kohderahastolta suoraan.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomiointi ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Osuus rahaston sijoituskohteista, jotka on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisiin rahastoihin.
- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria

- Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestäväan kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Sp-Rahastoyhtiössä varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävätkin sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Korkopainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 50–100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–40 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastovalinnan, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoituksien osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raportoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaisesti. Ei ole poissuljettua, etteikö kestävien sijoitusten osuus voisi olla tätäkin suurempi. Kerromme kestävien sijoitusten toteutuneesta tasosta määräaikaikatsauksissa. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Muiden kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus hankintaan joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiössä ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa seurataan, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen ja artikla 6-rahastot) edistivät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁷?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

¹⁷ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän ravoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU
743700BLNJ9S6AYZM491

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 __%: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?

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Rahasto huomioi kuitenkin PAI-indikaattorit, jotka luetellaan jäljempänä kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?”

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

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä eikä seuraa niihin liittyviä kestävyysindikaattoreita. Rahasto on kuitenkin huomionut pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita.

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

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- X Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääsääntöisesti muiden rahastojen kautta. Rahaston sijoitukset noudattavat Säästöpankkien Varainhoidon kulloistakin korkonäkemyistä. Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, sektoreille, joilla riskituottosuhde on kulloinkin houkuttelevin.

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

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä eikä huomioi näitä sijoitusstrategiassaan.

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.



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 sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

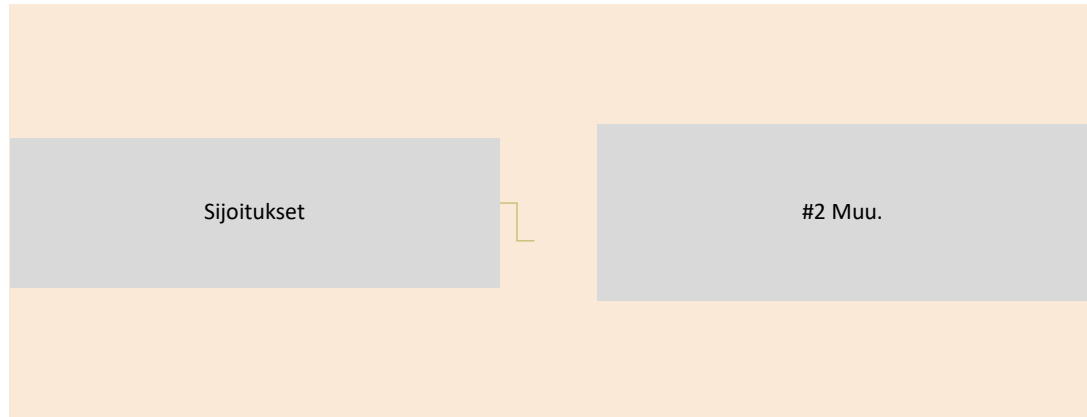
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia eikä edistä ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (95 %) eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likvideettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA

Oikeushenkilötunnus: 743700002Q79GL281A03

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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

Kestäväällä 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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohteet voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

- Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määrittellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Global Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.
- Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltäjä poissulkuperiaatteita.

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävä kaupunki ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen

ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa suomalaisiin osakkeisiin. Suomalaisena osakkeena pidetään arvopaperia, jonka liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Suomessa tai joka on noteerattu Suomessa. Osakkeiden valinnassa kiinnitetään erityistä huomiota yrityksen tuloksenteko- ja osingonmaksukykyyn sekä toimintaympäristön kehitykseen pitkällä aikavälillä. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei tee suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

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 sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

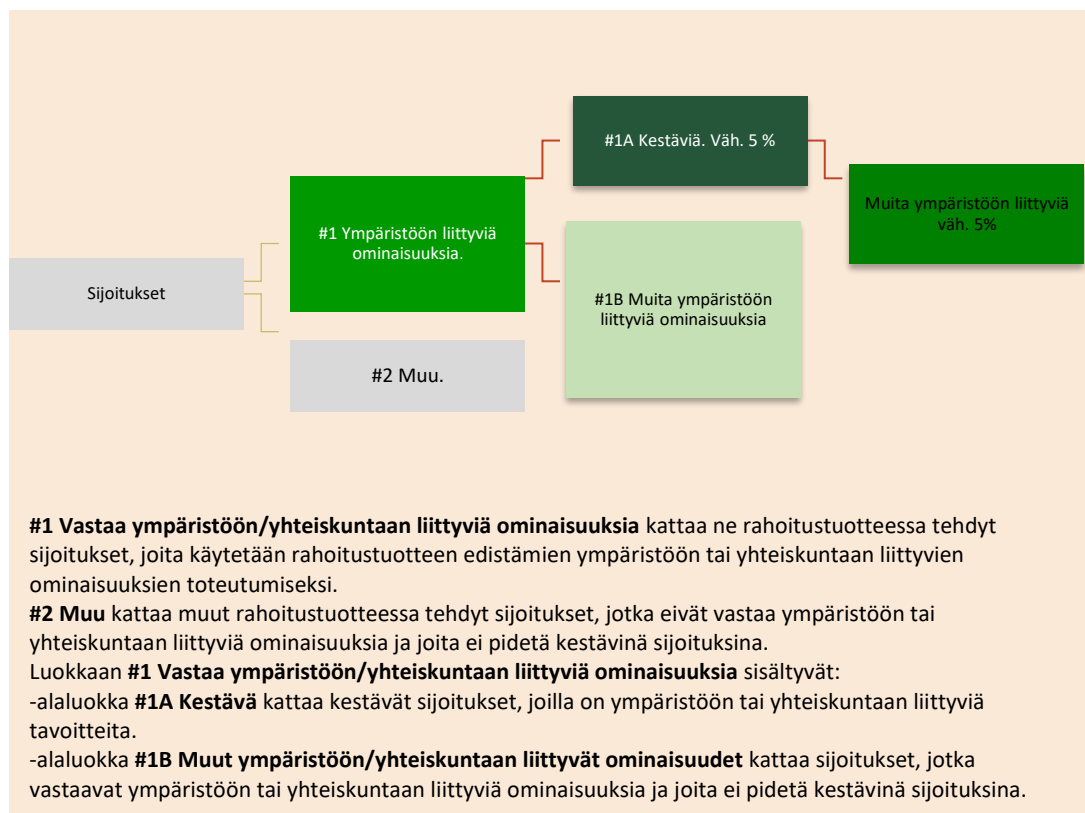
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁸?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaaviossa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön rahoittamista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

¹⁸ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 5 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI LYHYTKORKO**
Oikeushenkilötunnus: 743700LMP8ROL1348666

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohteet voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

- Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määrittellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Global Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.
- Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määritellyjä poissulkuperiaatteita.

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasviuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Lyhytkorko -sijoitusrahasto on lyhyen koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa euromääräisiin pankkien ja yritysten, Euroopan Unionin valtioiden, euroalueen kuntien, kuntayhtymien ja niitä vastaavien alueellisten julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin obligaatioihin ja rahamarkkinainstrumentteihin, kuten yritys- ja kuntatodistuksiin, valtion velkasitoumuksiin sekä pankkien sijoitustodistuksiin. Rahaston korkoriski voi duraatiolla mitattuna olla enintään yksi vuosi.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei tee suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

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 sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

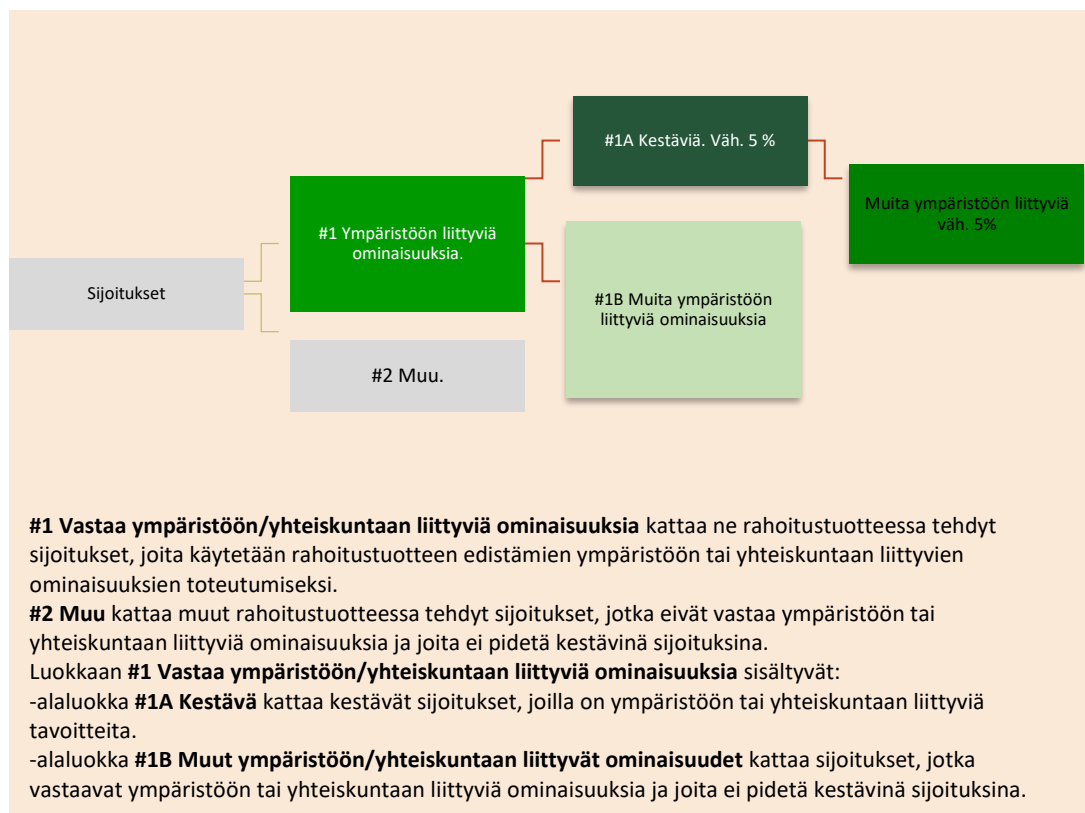
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁹?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

¹⁹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 5 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI MAAILMA OSAKE**
Oikeushenkilötunnus: 743700NN1I0GCJRW026

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

- Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määrittellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Global Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.
- Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määritellyjä poissulkuperiaatteita.

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2 (17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävätkin sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Osake Maailma –sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorina osakesijoituksina suuriin yhtiöihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei tee suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdesta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdesta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

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 sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

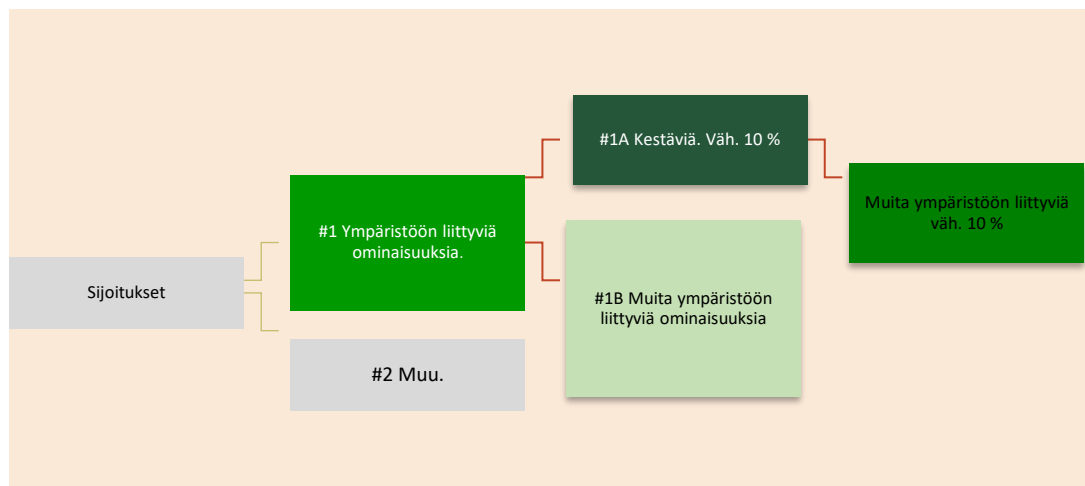
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka

vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁰?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

²⁰ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 10 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI MALTTI

Oikeushenkilötunnus: 743700EWQHHV0PN34105

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



X

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 10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat kohderahastot edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmiin liittyviä ominaisuuksia esimerkiksi ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien, EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin

rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: esimerkiksi osa sijoituskohteena olevista rahastoista, jotka ovat Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia, sijoittavat osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus selvitetään joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai kohderahastolta suoraan.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Osuus rahaston sijoituskohteista, jotka on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisiin rahastoihin.
- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Sp-Rahastoyhtiössä varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen

osalta tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Maltti -sijoitusrahasto sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahaston sijoituksista enintään 30 % on osakesijoituksissa. Loppuosa on sijoitettuna korkosidonnaisiin instrumentteihin, korkorahastoihin ja käteiseen. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastovalinnan ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raportoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9- mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaisesti. Ei ole poissuljettua, etteikö kestävien sijoitusten osuus voisi olla tätäkin suurempi. Kerromme kestävien sijoitusten toteutuneesta tasosta määräaikaikatsauksissa. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Muiden kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus hankintaan joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiössä ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa seurataan, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

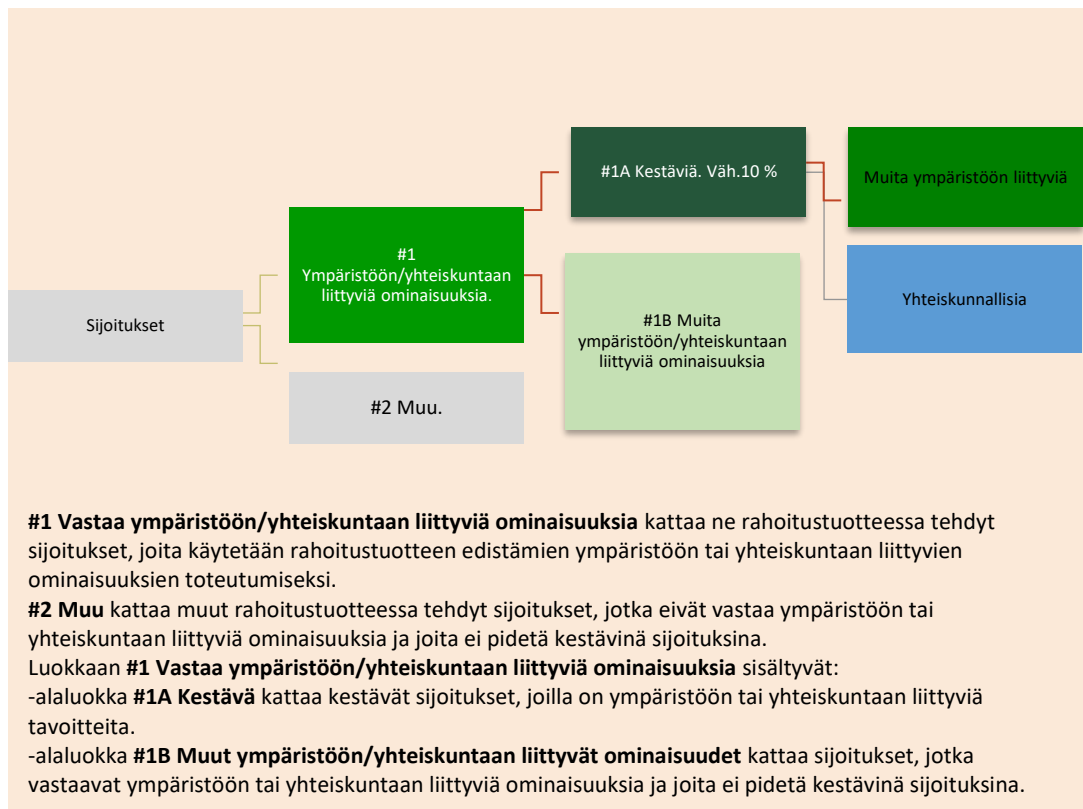
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen ja artikla 6 rahastot) edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

Rahasto voi sijoittaa johdannais sopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²¹?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

²¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa aaseuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**
Oikeushenkilötunnus: 743700JUEDENMNGU2L52

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat kohderahastot edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmiin liittyviä ominaisuuksia esimerkiksi ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien, EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat

vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: esimerkiksi osa sijoituskohteena olevista rahastoista, jotka ovat Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia, sijoittavat osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus selvitetään joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai kohderahastolta suoraan.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomiointi ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Osuus rahaston sijoituskohteista, jotka on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisiin rahastoihin.
- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria

- Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävästä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Sp-Rahastoyhtiössä varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Osakepainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0–80 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastovalinnan, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raportoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin EU:n tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisesti. Ei ole poissuljettua, etteikö kestävien sijoitusten osuus voisi olla tätäkin suurempi. Kerromme kestävien sijoitusten toteutuneesta tasosta määrääaikaiskatsauksissa. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Muiden kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus hankintaan joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiössä ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa seurataan, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

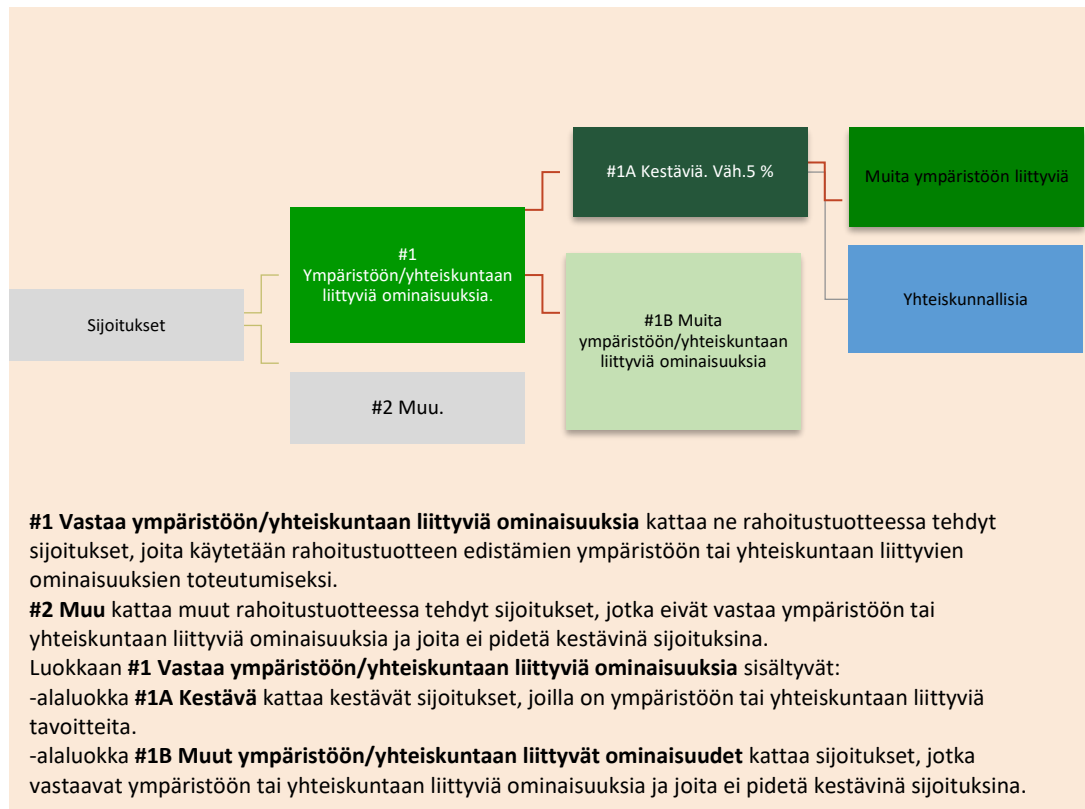
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen ja artikla 6 rahastot) edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai niiden yhdistelmiä ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²²?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

²² Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT**
Oikeushenkilötunnus: 743700UJMMKY3JD9SH85

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

- Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määrittellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Global Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.
- Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määritellyjä poissulkuperiaatteita.

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

— *Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Suomessa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeisiin. Enintään neljäkymmentäviisi (45) prosenttia rahaston arvosta voidaan sijoittaa myös muille Euroopan osakemarkkinoille markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien osakesijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei tee suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

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 sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

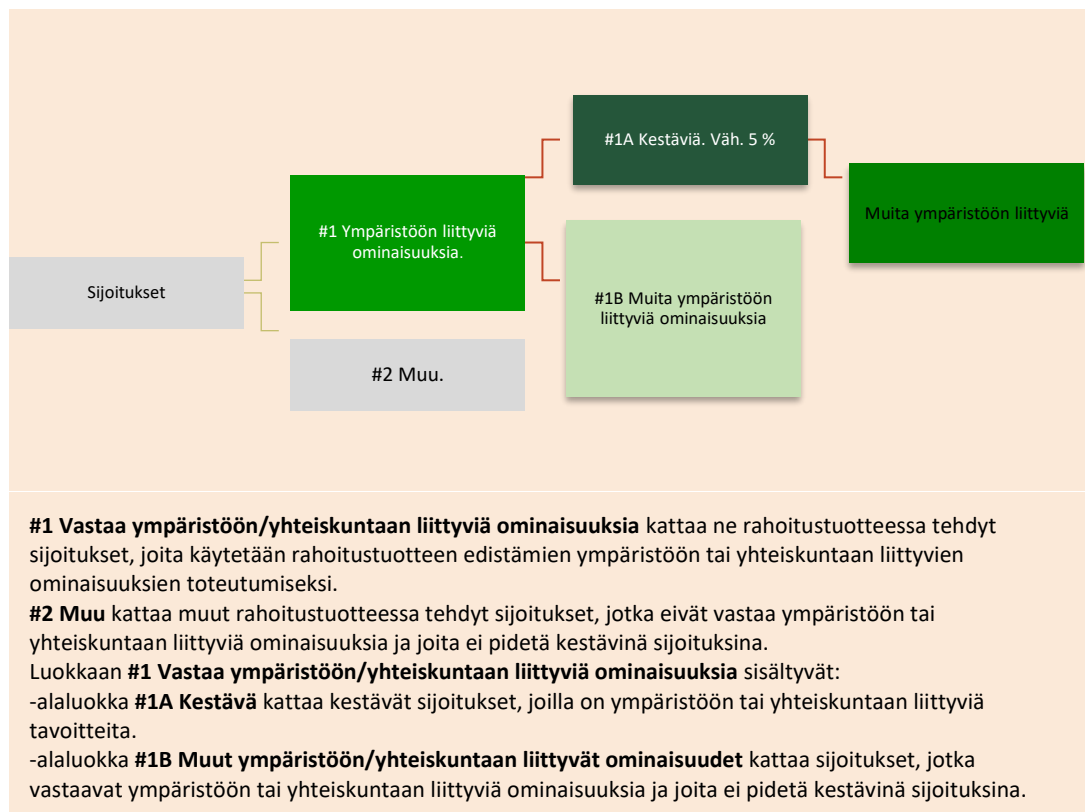
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²³?

Kyllä:

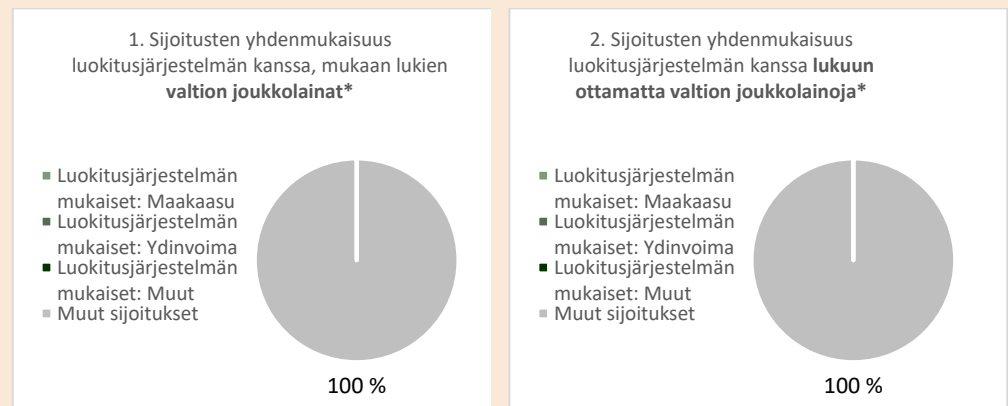
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

²³ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 5 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO

Oikeushenkilötunnus: 743700P3IQLVJ6705D75

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



X 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 10 %: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

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli valtionlainoihin, jotka edistävät kansalaisvapauksia tai yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin,

jotka edistävät yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus: Sijoituskohteiden kestävyttä arvioidaan käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita. Sijoituskohteena olevien valtioiden osalta yhteiskunnallista tavoitetta edistäväksi kestäväksi sijoitukseksi Sp-Rahastoyhtiön analyysimallissa lasketaan sellaiset sijoituskohteet, joilla kansalaisvapauksia laajasti kuvaava mittari saa Sp-Rahastoyhtiön vähintään vertailuindeksin keskiarvoa vastaavan tai sitä suuremman arvon.

Suorat yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa yhteiskuntaan liittyviä mittareita on 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloon.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

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

Yrityslainasijoitusten osalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan kestäväen kehityksen tavoitteista (SDG): 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua, 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin.

Sijoituskohteena olevien valtiolainojen osalta yhteiskunnallista tavoitetta edistävänä kestäväksi sijoitukseksi Sp-Rahastoyhtiön analyysimallissa lasketaan sellaiset sijoituskohteet, joilla kansalaisvapauksia laajasti kuvaava mittari saa vähintään vertailuindeksin keskiarvoa vastaavan tai sitä suuremman arvon.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväen sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

● ***Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväelle sijoitustavoitteelle?***

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväelle sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

— ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin,

joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Lisäksi valtionlainasijoitusten osalta teemme kokonaistarkastelua huomioiden erilaisia vastuullisuustekijöitä. Näitä voivat olla esimerkiksi poliittiset toimintatavat, hallinnon vahvuus, sosiaalinen ja ihmisoikeuksien kehitys ja uudistushalukkuus. Puutteet useammassa tekijässä yhdistettynä uudistushaluttomaan politiikkaan voivat johtaa maan poissulkemiseen sijoituksistamme.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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.

X Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa euroalueen valtioiden euromääräisiin viitelainoihin, esimerkiksi kiinteäkorkoisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa suorien korkosijoitusten avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään korkoriskien hallintaan. Rahaston korkoherkkyyttä mittaava modifioitu duraatio on tyypillisesti välillä 5–6, joka tarkoittaa rahaston negatiivista arvon muutosta prosentteina, jos korkotaso nousee yhden prosenttiyksikön. Korkotason laskiessa rahaston arvo nousee vastaavasti.

Rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto

huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan yhteiskunnallista tavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei sijoita Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Poissulkuperiaatteet koskevat suoria sijoituskohteita.

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten (suorat osake ja yrityslainasijoitukset) osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

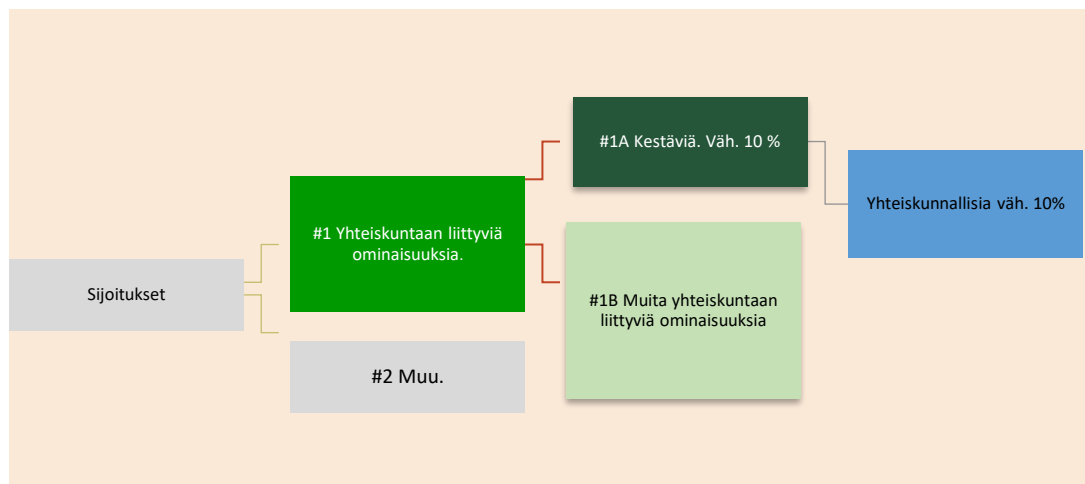
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia yhteiskunnallista tavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät yhteiskuntaominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁴?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

²⁴ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestäville sijoituksilla on ensisijaisesti yhteiskunnallinen tavoite. Tästä johtuen vähimmäisosuutta ympäristötavoitetta edistävälle kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 10 %.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?


Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI RYHTI

Oikeushenkilötunnus: 743700P44PBAQ5WSZ452

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoituskohteena olevat rahastot edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmiin liittyviä ominaisuuksia esimerkiksi ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien, EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin

rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: esimerkiksi osa sijoituskohteena olevista rahastoista, jotka ovat Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia, sijoittavat osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus selvitetään joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai kohderahastolta suoraan.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Osuus rahaston sijoituskohteista, jotka on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisesti rahastoihin.
- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohteita voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohteita luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Sp-Rahastoyhtiössä varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahasto (aiemmin Säästöpankki Maailma -sijoitusrahasto, muutos 2.5.2019) on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Osakesijoitusten minimipaino salkussa on 30 % ja maksimipaino 70 % loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastovalinnan, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raportoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9- mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaisesti. Ei ole poissuljettua, etteikö kestävien sijoitusten osuus voisi olla tätäkin suurempi. Kerromme kestävien sijoitusten toteutuneesta tasosta määräaikaikatsauksissa. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Muiden kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus hankintaan joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiössä ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa seurataan, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

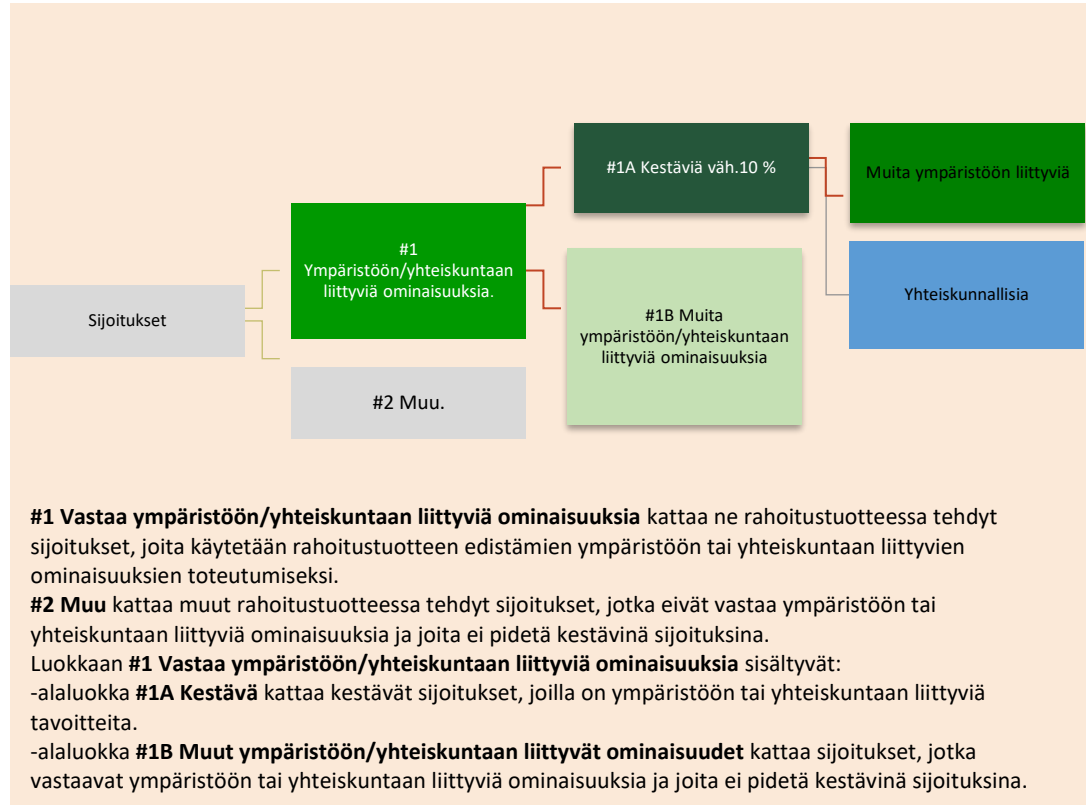
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto on sijoittava varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen ja artikla 6-rahastot) edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

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



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁵?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

²⁵ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitetta edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**
Oikeushenkilötunnus: 743700IVR2R8NONMS582

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat kohderahastot edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmiin liittyviä ominaisuuksia esimerkiksi ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien, EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat

vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: esimerkiksi osa sijoituskohteena olevista rahastoista, jotka ovat Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia, sijoittavat osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus selvitetään joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai kohderahastolta suoraan.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomiointi ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Osuus rahaston sijoituskohteista, jotka on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisiin rahastoihin.
- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohteita voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.
- Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohteita luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria
- Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasoisesta prosenttiosuudesta määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Sp-Rahastoyhtiössä varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- X Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Tasapainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 30–100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–70 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

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

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raporttoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9- mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaisesti. Ei ole poissuljettua, etteikö kestävien sijoitusten osuus voisi olla tätäkin suurempi. Kerromme kestävien sijoitusten toteutuneesta tasosta määräaikaikatsauksissa. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Muiden kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus hankintaan joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiössä ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa seurataan, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

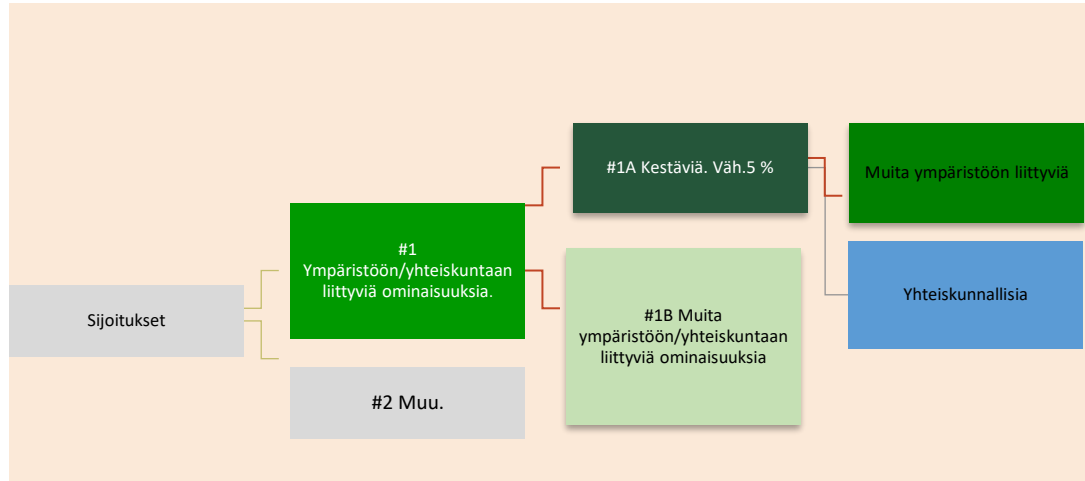
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien käteinen) edistivät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreitä toiminnoista saatavien tulojen osuutta

- **pääomamenot**

(CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.

- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁶?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön rahoittamista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

²⁶ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestäville sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI TUOTTOHAKUINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**
Oikeushenkilötunnus: 743700BTE7DGK2EA3R09

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 5 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat kohderahastot edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia esimerkiksi ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien, EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

Ulkoisten rahastosijoitusten osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin

rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: esimerkiksi osa sijoituskohteena olevista rahastoista, jotka ovat Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimia, sijoittavat osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus selvitetään joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai kohderahastolta suoraan.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisen sijoittamisen periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta) ja tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Rahaston ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Osuus rahaston sijoituskohteista, jotka on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisiin rahastoihin.
- Kestävien sijoitusten osuus. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia osittain tehdään, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoa, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävä sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

suojelamisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Sp-Rahastoyhtiössä varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

- Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Tuottohakuinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston lyhyiden korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0–100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisiin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoituksien osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raportoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaisesti. Ei ole poissuljettua, etteikö kestävien sijoitusten osuus voisi olla tätäkin suurempi. Kerromme kestävien sijoitusten toteutuneesta tasosta määräaikaikatsauksissa. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Muiden kohderahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus hankintaan joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiössä ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa seurataan, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

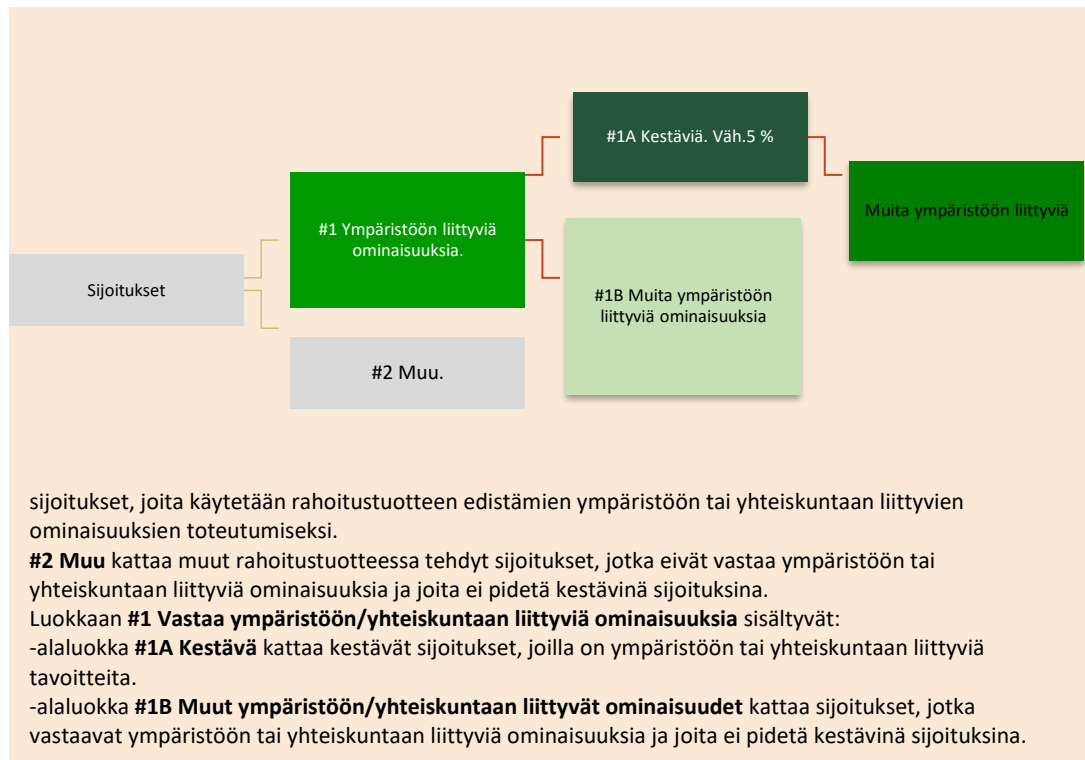
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 15 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁷?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

²⁷ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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 kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 5 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestäville sijoituksilla on ensisijaisesti ympäristötavoite. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.




Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI YMPÄRISTÖ
Oikeushenkilötunnus: 743700ZUTU5CE5UPT105

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 **10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ympäristöön liittyvän teemasijoittamisen kautta sekä integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävä kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määrittellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Clobal Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristöominaisuuksien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita.

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

Suorien sijoitusten osalta kestävien sijoitusten, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävä sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n

Kestävyysindikaattorit

mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) osalta käytetään Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi huomioidaan tietojen saatavuuden mukaan kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät täytä Sp-Rahastoyhtiön ei merkittävää haittaa arvioinnin -kriteerejä, ei lasketa kestäviksi sijoituksiksi. Näihin sisältyvät muun muassa yritykset, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojenhoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF). Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista, koskien esimerkiksi rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvonalaskennan ajankohtaa, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten. Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön kestävää käyttöä. Sijoitukset voidaan tehdä oman tai vieraan pääoman ehtoihin rahoitusvälineisiin. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin, sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin (myös ETF:t), Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden yhtiöosuuksiin ja Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, listattuihin osakkeisiin, korkoinstrumentteihin ja rahamarkkinasijoituksiin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ympäristöön liittyvän teemasijoittamisen, ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei sijoita Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5% liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5% liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

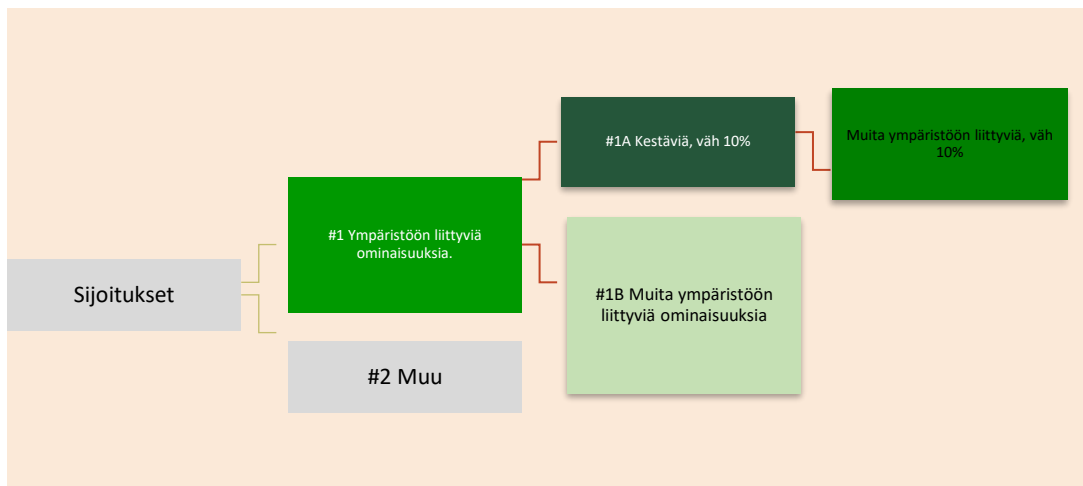
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Tuote sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Tuotteen sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

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





#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0%. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁸?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Seuraavissa kaavioissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

● Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.

²⁸ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite, ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 10 %.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestäville sijoituksilla on ensisijaisesti ympäristötavoite. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>



ovat

kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA
Oikeushenkilötunnus: 7437002S6TM3GE9BJV23

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



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 **10 %: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?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

ESG-integrointi: Sp-Rahastoyhtiössä vastuullisuuden periaatteiden soveltaminen on integroitu suoraan osaksi sijoitusprosessia. ESG-tekijöiden ja -riskien huomioiminen ja arviointi tapahtuvat osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä. Salkunhoitaja arvioi sijoituskohteen vastuullisuuteen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia osana muuta sijoituskohteen analyysiä. Analyysissä hyödynnetään ulkoisten palveluntarjoajien työkaluja ja dataa sekä Sp-Rahastoyhtiön omia ESG-työkaluja.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta: Sp-Rahastoyhtiössä ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta), aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta) sekä tietyt hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

Aktiivinen omistajuus: Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

- Kestäviä sijoituksia arvioidaan myös ei merkittävää haittaa -testillä, jossa kestäväksi sijoitukseksi ei voida määrittellä esimerkiksi yritystä, jolla on tiedossa rikkomuksia liittyen Global Compact -periaatteisiin tai OECD:n monikansallisille yrityksille annettuihin toimintaohjeisiin.
- Lisäksi rahaston suorat sijoitukset noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määritellyjä poissulkuperiaatteita.

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestäväan sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

— Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia varmistetaan, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- Kyllä, seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme tarvittaessa mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Rahastossa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit, mikäli tällaisia sijoituksia on rahastossa. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Ei

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.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto on pitkän koron yrityslainarahasto, jonka varat sijoitetaan pääasiassa sellaisten yritysten euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin, joiden kansainvälisen luottoluokituslaitoksen antama luottoluokitus on korkea, vähintään BBB- (S&P) tai vastaava. Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto noudattaa salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Rahasto ei tee suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen kautta.

Rahasto seuraa, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

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 sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyjä poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

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

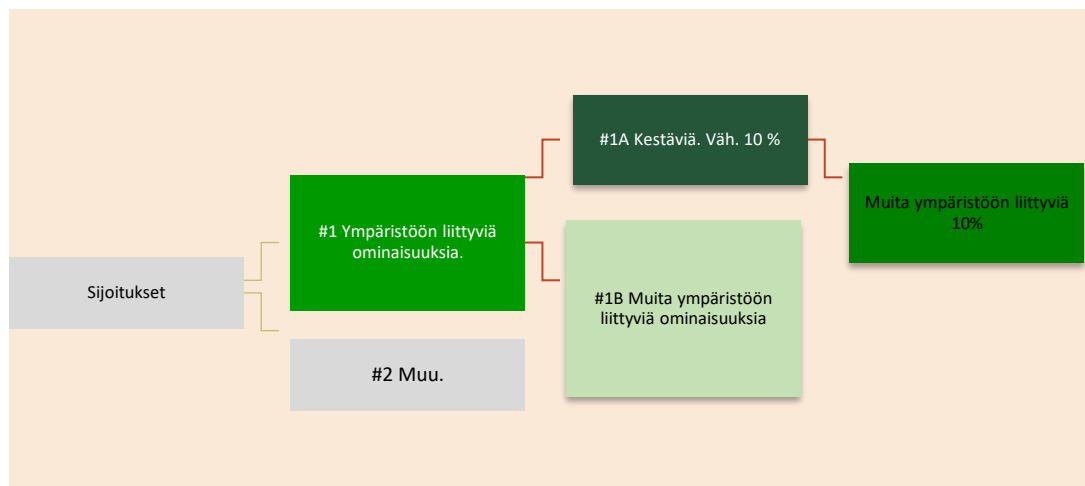
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten analyysimallia, ja mittaavat erityisesti hallintorakenteiden toimivuutta, työntekijäsuhteita, palkitsemista ja verosäännösten noudattamista. Jokaiselle edellä mainituista osiosta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varojansa sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, ei ole poissuljettua, etteikö rahasto voisi sisältää myös sijoituskohteita, jotka edistävät yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset edistävät ympäristöominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen artiklan 2(17) mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa 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, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

-alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.

-alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimukseen edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.



● Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. .



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

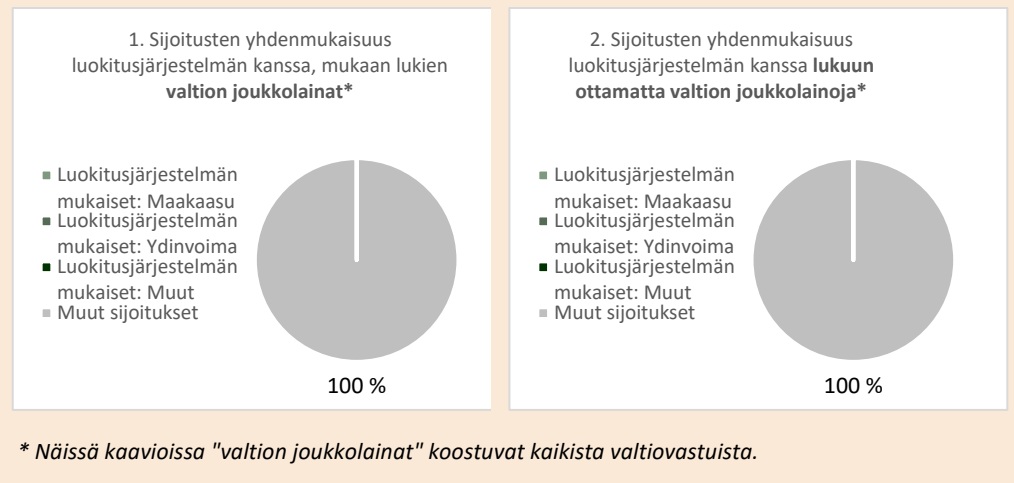
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁹?**

Kyllä: Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

Seuraavissa 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 kikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 10 %.

²⁹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävät sijoitukset edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Tästä johtuen vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaista tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>