

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. Poliittikat 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. 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.

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.

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 kestäväyseriskien huomioon ottaminen tapahtuu osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä.

Arviomenetelminä Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä ulkopuolisten palveluntarjoajien kehittämiä työkaluja, joiden avulla pystytään tunnistamaan ja tarkastelemaan monipuolisesti eri kestäväyseriskejä ja -tekijöitä sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien kestäväyseriskien 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 kestäväyseriskien tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä, niiden raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. Kestäväyseriskien huomioon ottaminen vaikuttaa myös kyseisen rahaston sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu rahaston sijoitusuniversumia koskeva sääntely.

Tarkemmat kuvaukset kestäväyseriskien 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. 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 kestäväyseriskien huomioiminen tapahtuu osana sijoituspäätöksentekoa ja -analyysiä.

Arviomenetelminä Sp-Rahastoyhtiöllä on käytössä ulkopuolisten palveluntarjoajien kehittämiä työkaluja, joiden avulla pystytään tunnistamaan ja tarkastelemaan monipuolisesti eri kestäväyseriskejä ja -tekijöitä sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa. Käytetyt menetelmät ja työkalut näiden riskien tunnistamiseen vaihtelevat omaisuusluokasta riippuen sekä kulloinkin voimassa olevien kestäväyseriskien 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 kestäväyseriskien tunnistamiseksi ennen sijoituspäätöksiä, niiden raportoimiseksi sijoitusten jälkeen. Kestäväyseriskien huomioimiseen vaikuttaa myös kyseisen rahaston sijoitushorisontti, tavoitteet sekä muu rahaston sijoitusuniversumia koskeva sääntely.

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

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

Arvio kestäväyseriskien vaikutuksesta tuottoon

Sp-Rahastoyhtiössä ei toistaiseksi tehdä tarkkaa arviointia kestäväyseriskien vaikutuksista sen hallinnoimien rahastojen tuottoon. Kestäväyseriskien 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 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 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

Sp-Rahastoyhtiö

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 KIIINTEISTÖOSAKE 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.

Tuotenimi: 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 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, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, 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? 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.

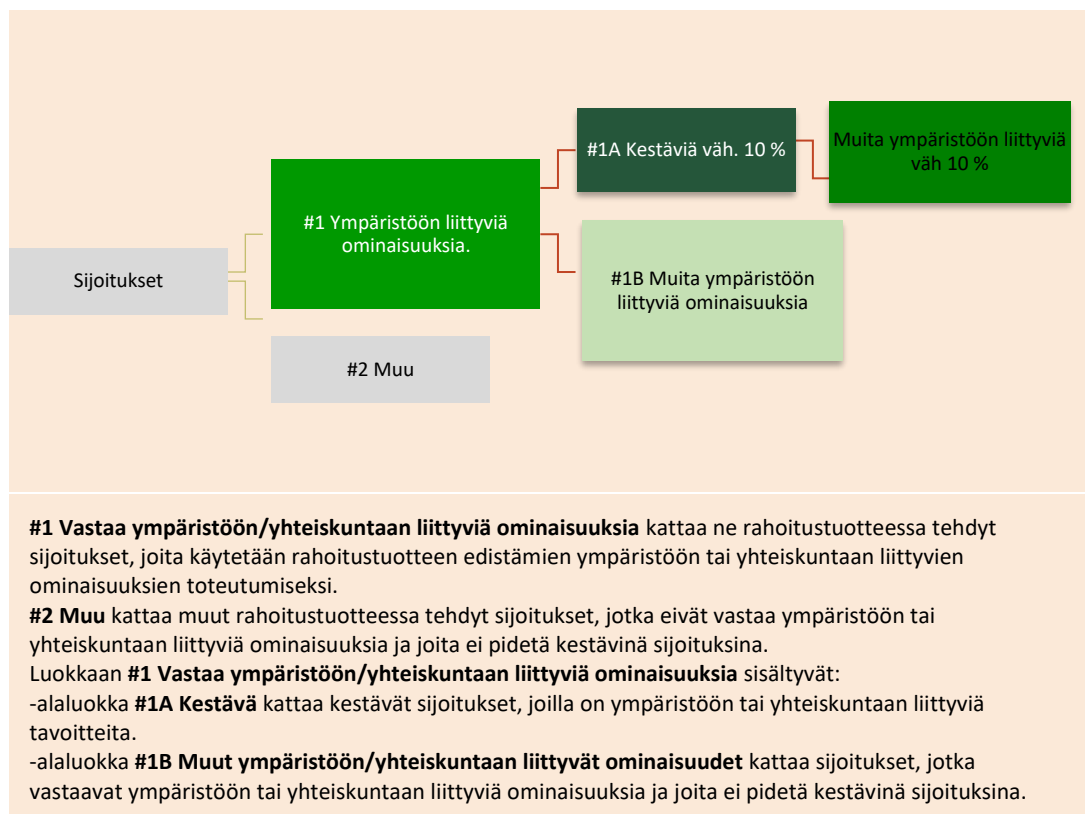
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



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.





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 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.

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 olemassaoloon.

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 kestävä 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 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 kestävä sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä 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 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?



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.

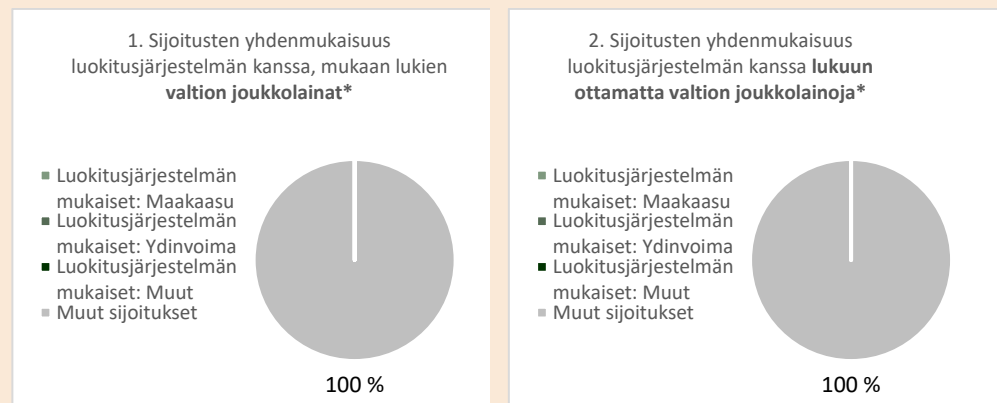
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi fossiilista kaasua koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

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.

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 kaikista 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.

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 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 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 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 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 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 syöttörahalisto (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 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 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.

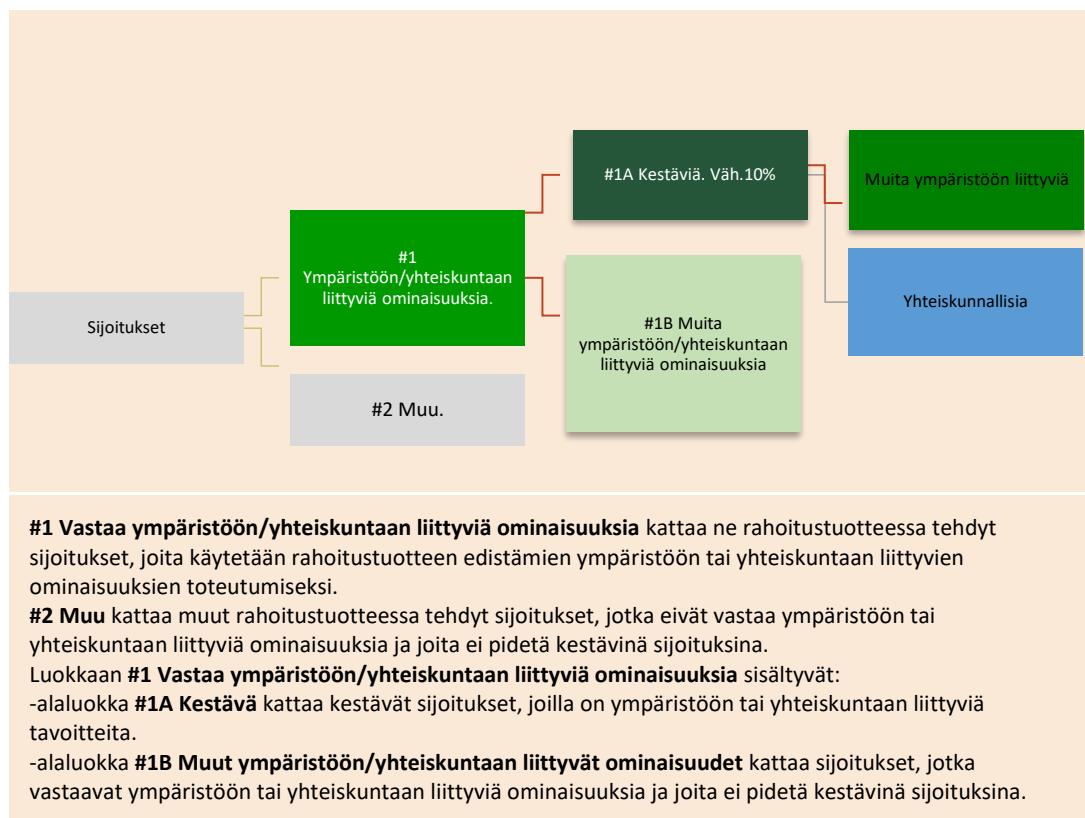
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



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 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.



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 kestävä 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 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 kestävä sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä 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.

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 mittavat 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.

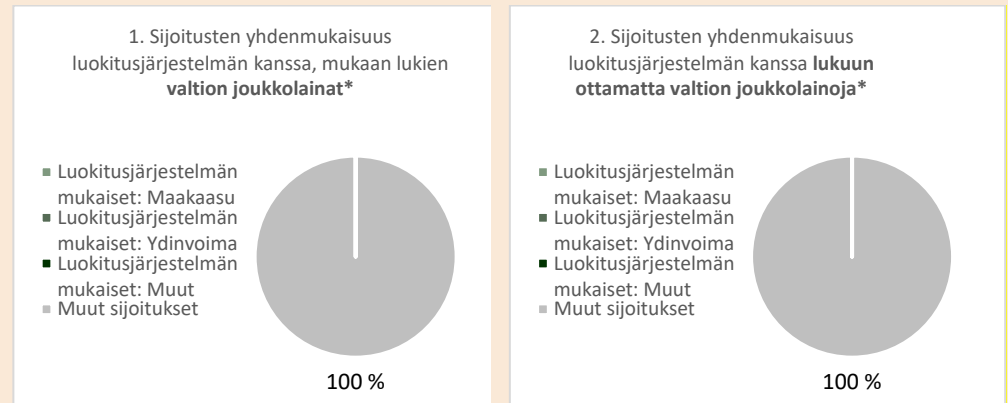
● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁴?**

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 sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. 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 vähimmäisosuuteen.

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 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 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 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 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.



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:

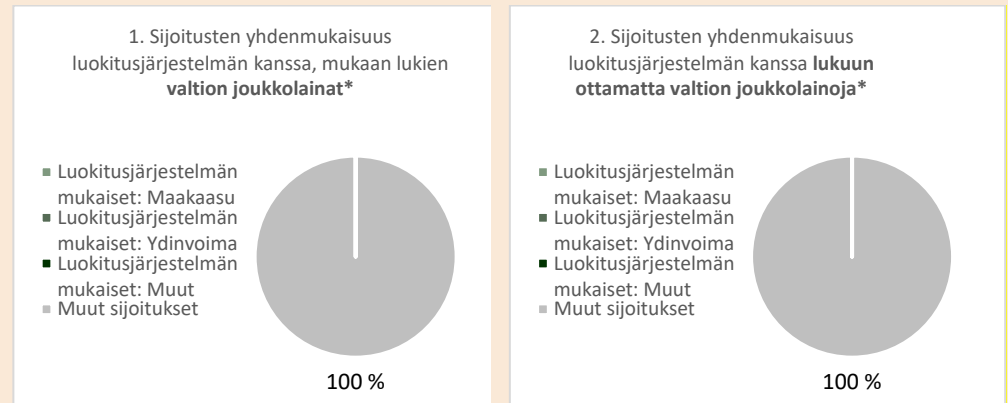
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

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 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>

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 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 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 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 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 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 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. 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.

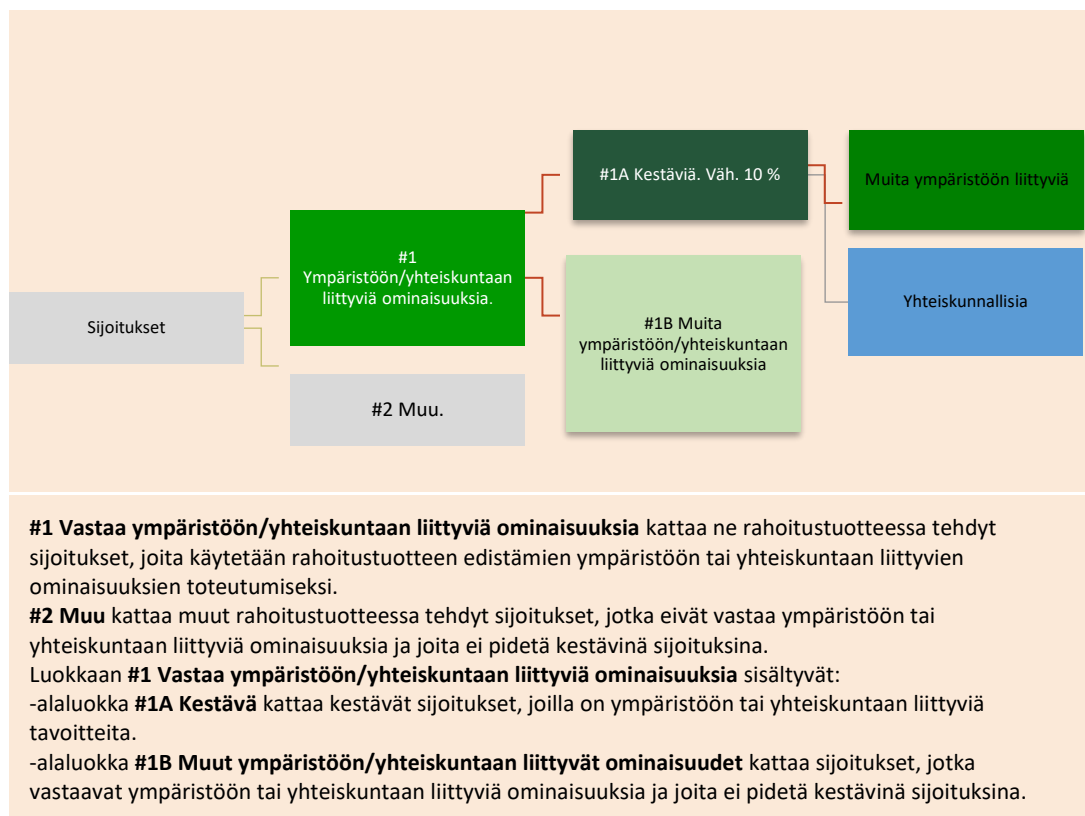
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

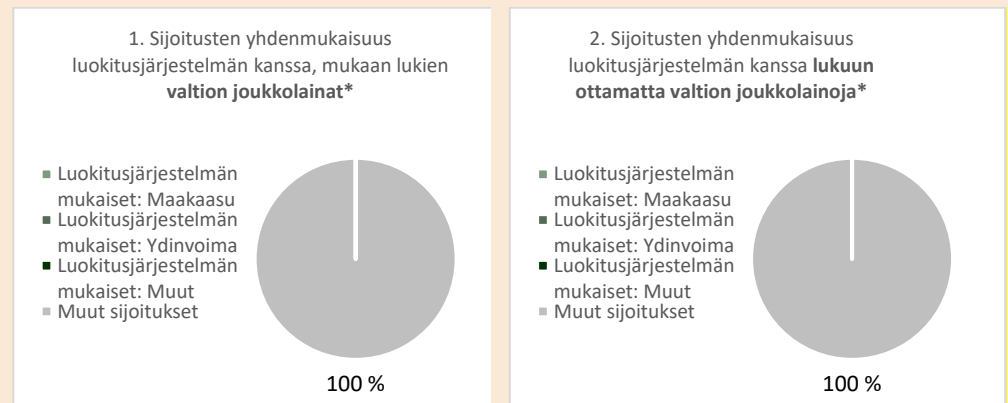
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

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 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 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 edellämainituista 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:

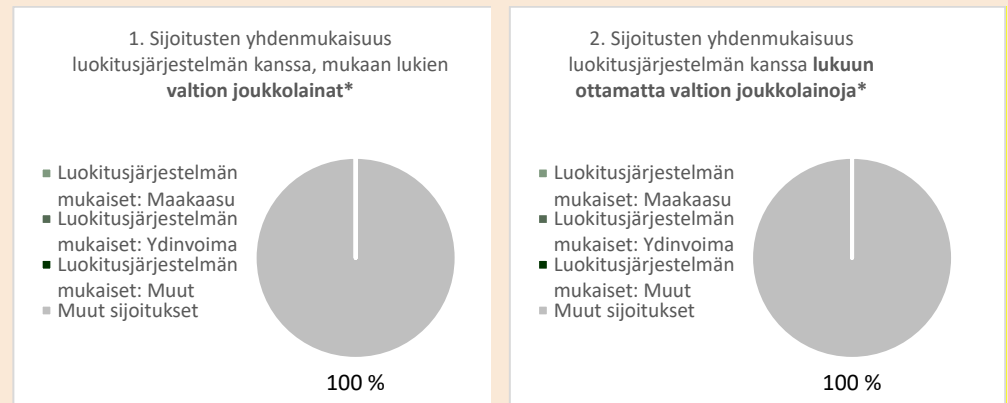
Fossiiliseen kaasuun **Ydinenergiaan**

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 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 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 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 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 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 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 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?

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.

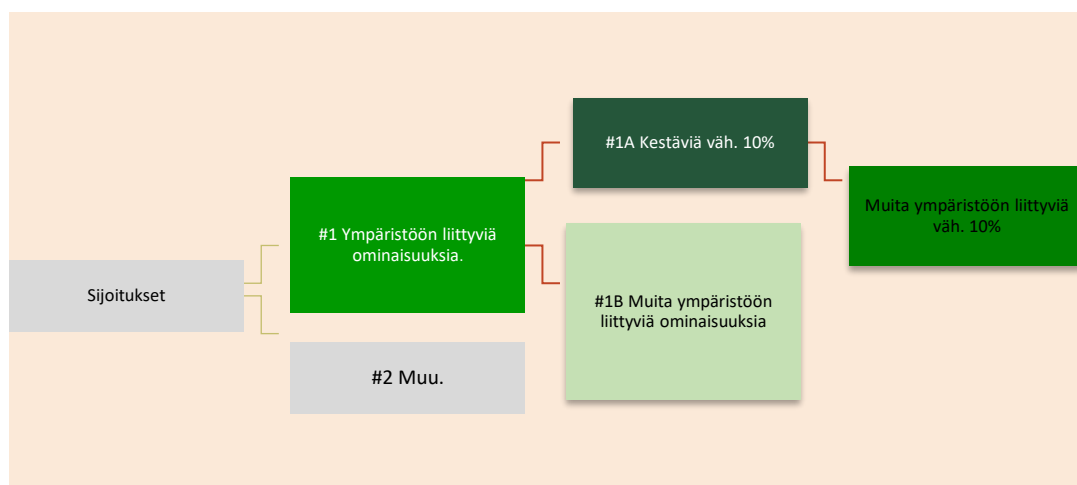
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

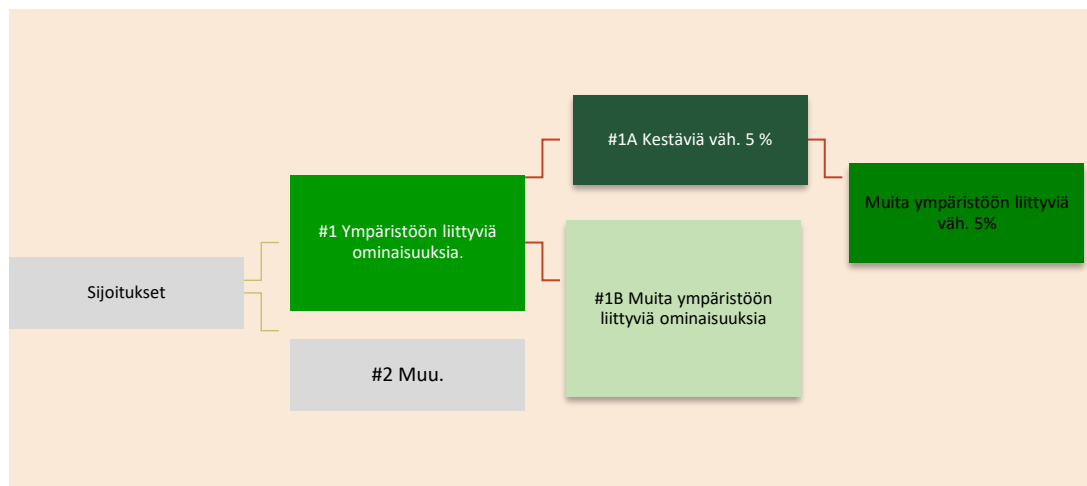
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

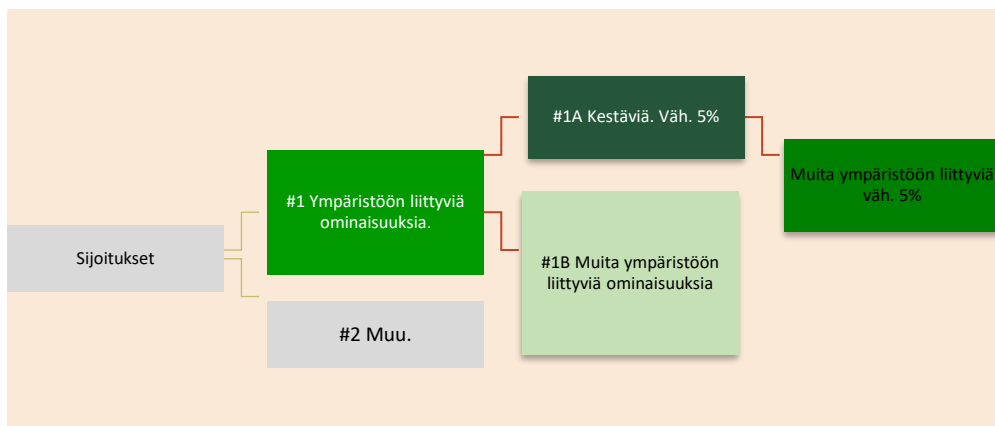
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön 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.



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 sisältyvä päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyvät 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 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 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: SÄÄSTÖPANKKI KANTTI

Oikeushenkilötunnus: 743700P66Z32ZR0VL682

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 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 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 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 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. ilmastotoimia, 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 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 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 sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

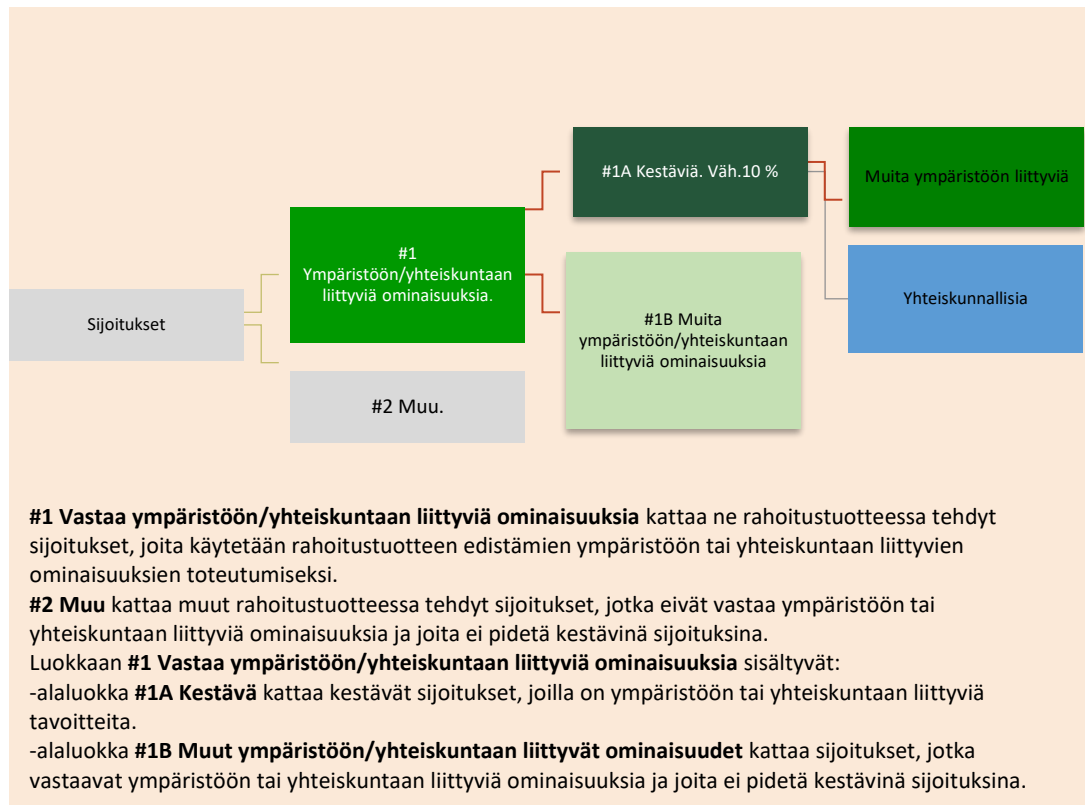
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

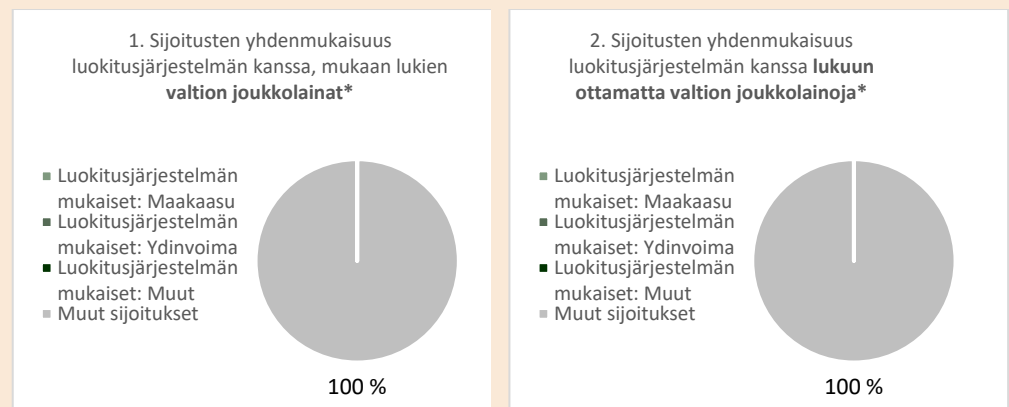
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

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?”

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?**

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.

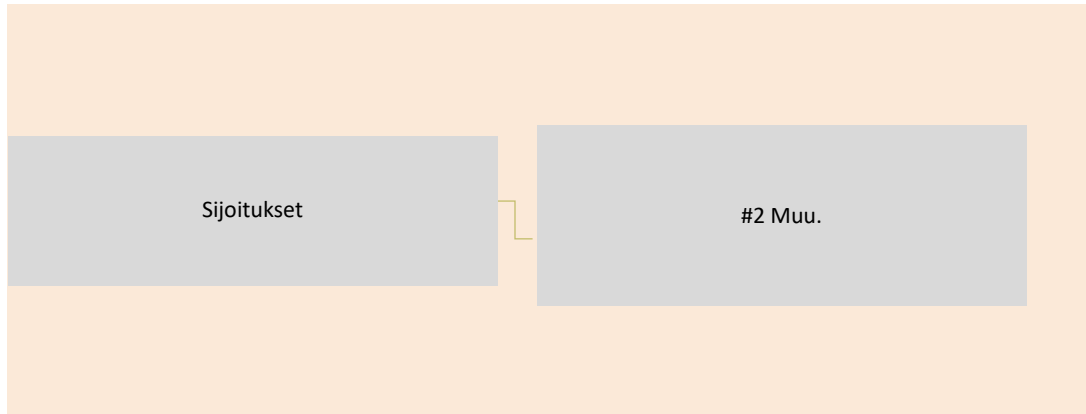
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



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

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 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.

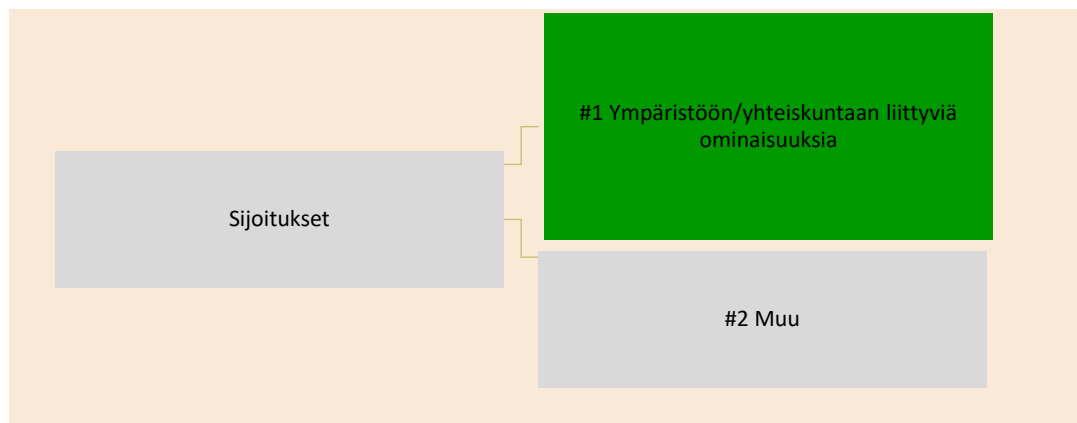
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



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.

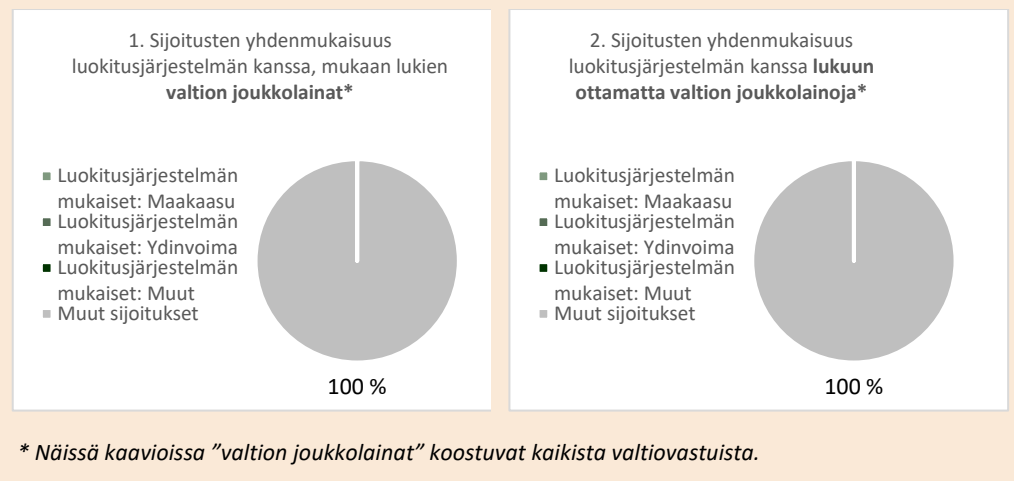
● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹³?

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 kiinteistö-sijoitusyhtiöiden 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 määräaikaikaiskatsauksissa. 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:

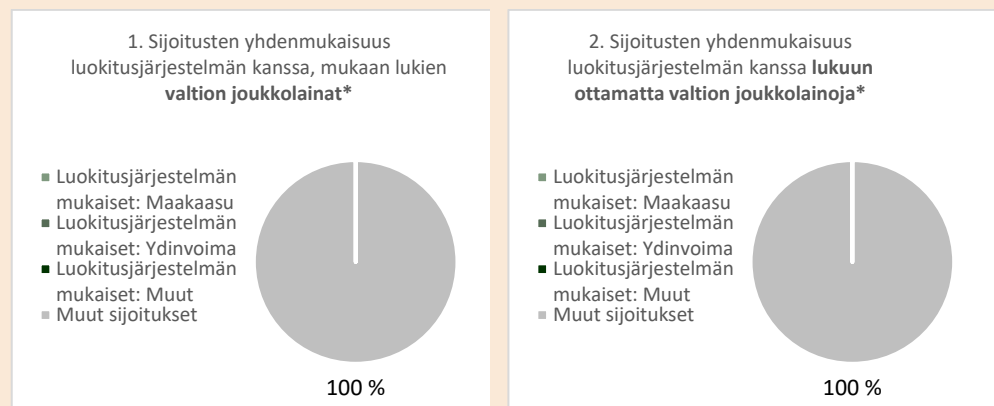
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

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 KIINTEISTÖOSAKE 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 muita 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?

- 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 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?***

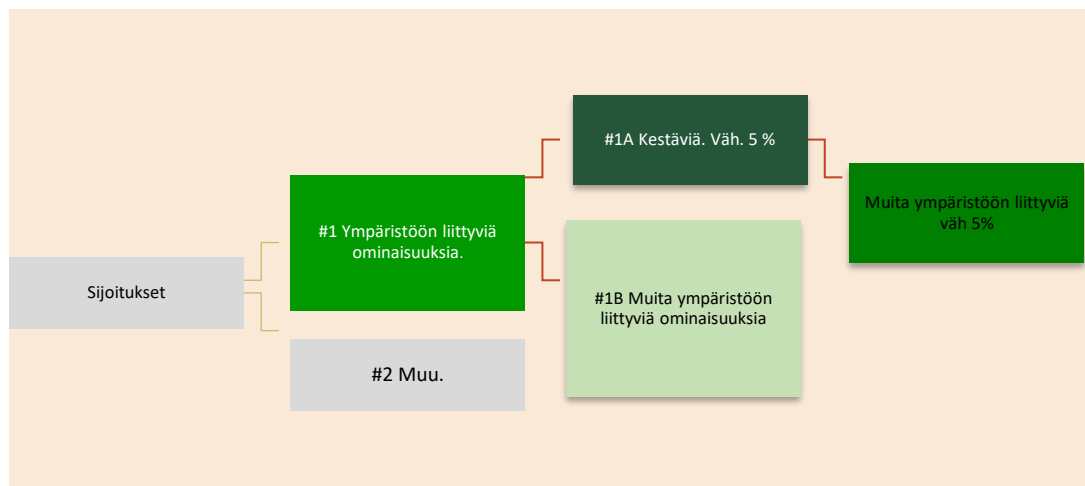
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön 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:

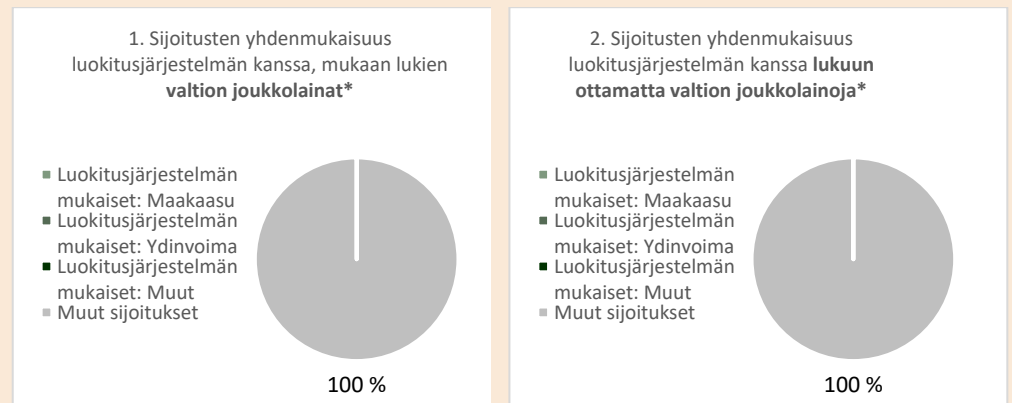
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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 rahoitustuotteista.

● 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.

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 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 KORKO PLUS

Oikeushenkilötunnus: 74370019NASRPICBH04

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 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 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.

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 täytyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

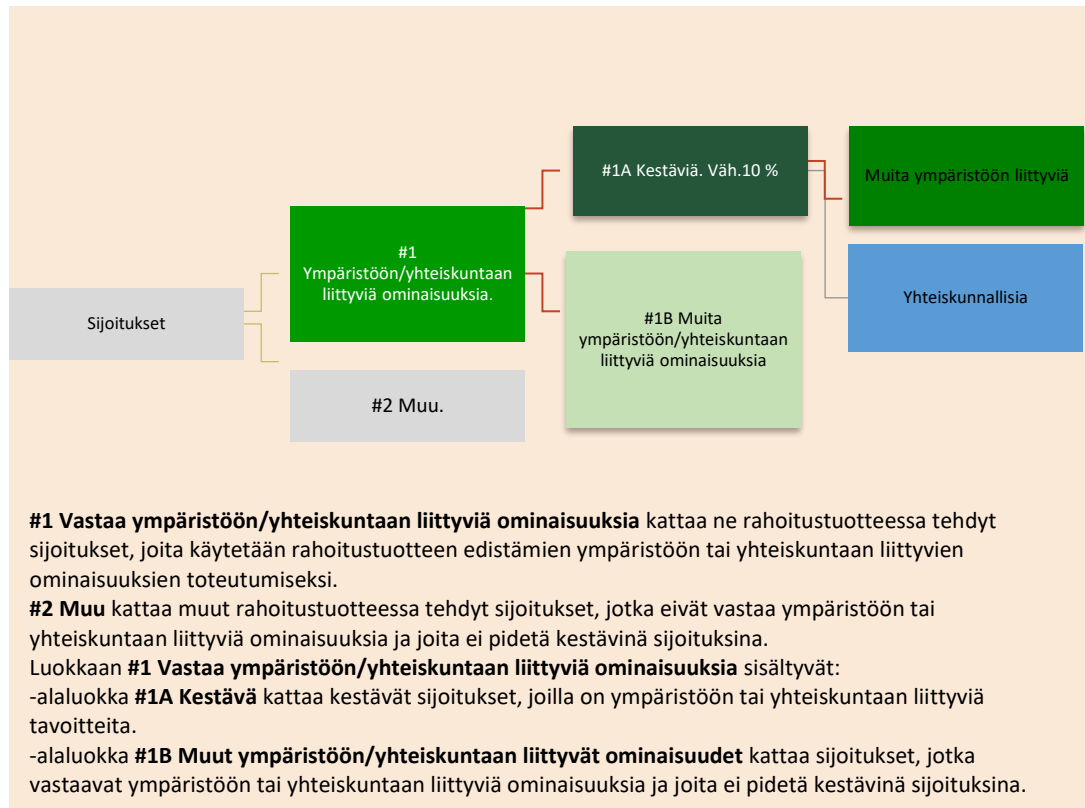
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

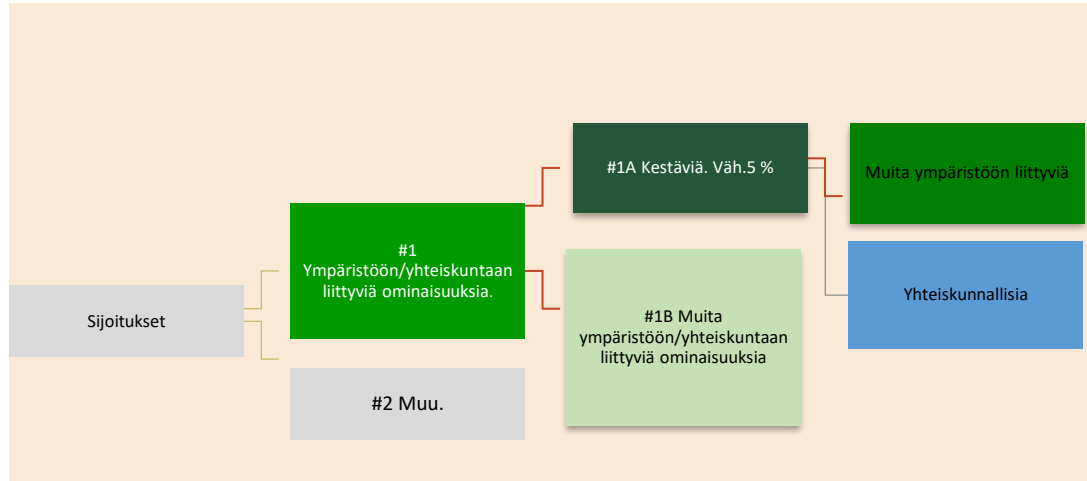
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

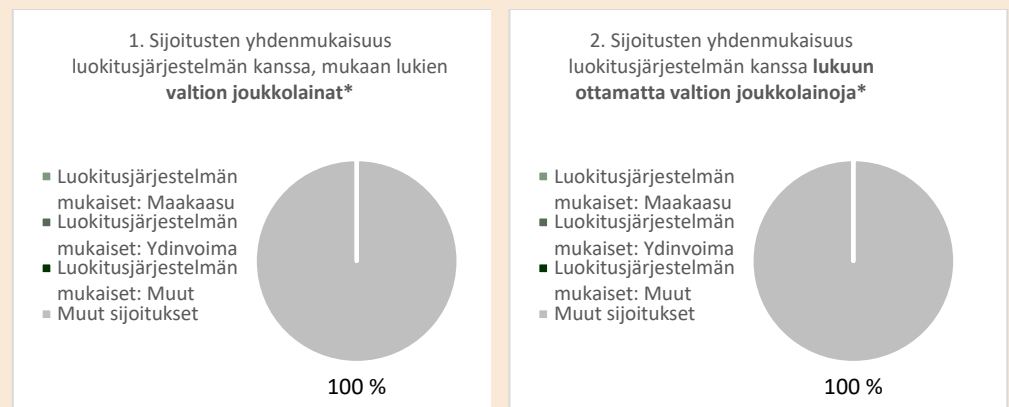
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

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 korkonäkemyä. Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille maailmanlaajuisesti, sektoreille, joilla riskituottosuhte 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.

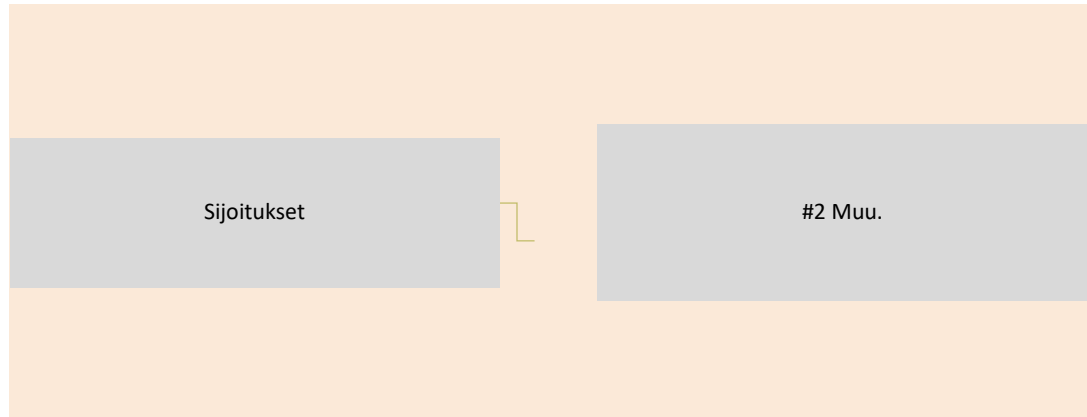
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

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

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 KOTIMAA

Oikeushenkilötunnus: 743700002Q79GL281A03

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 muita 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 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. 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.

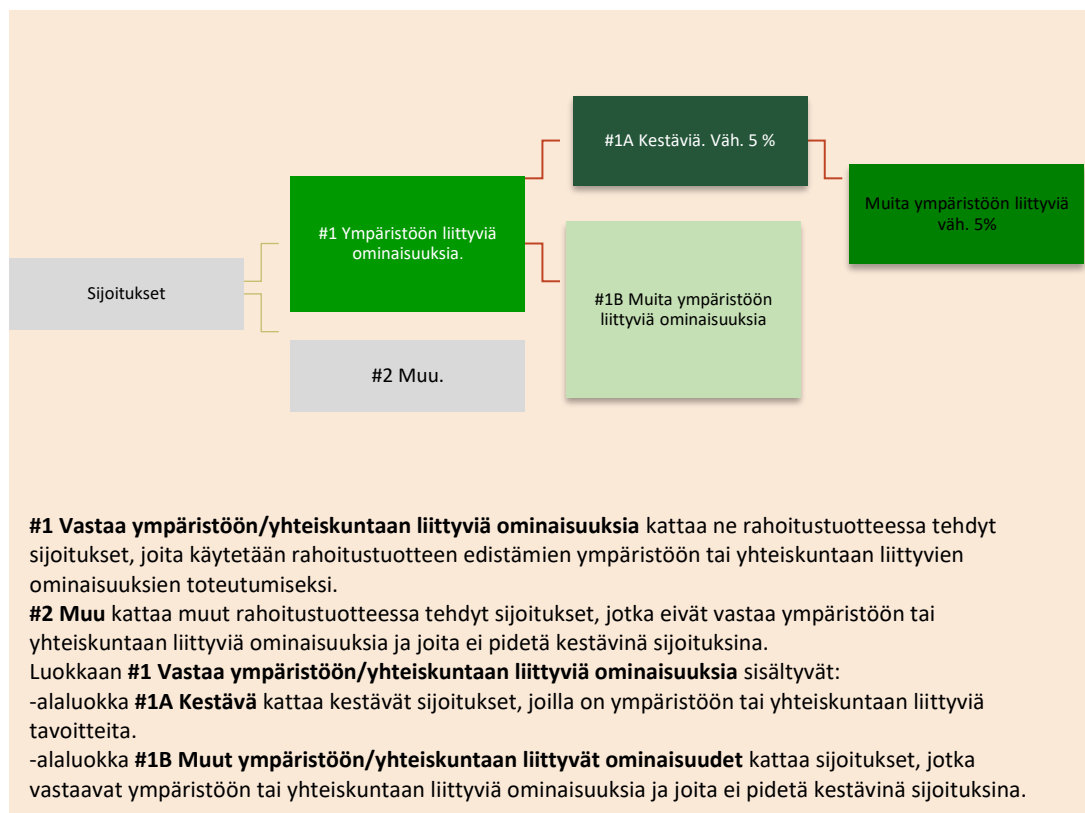
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

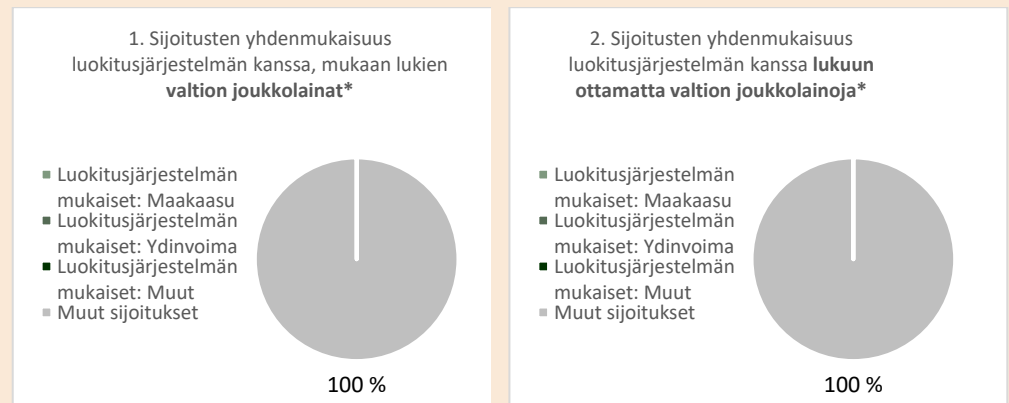
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

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 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.

¹⁸ 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 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 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 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 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 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, 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 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?***

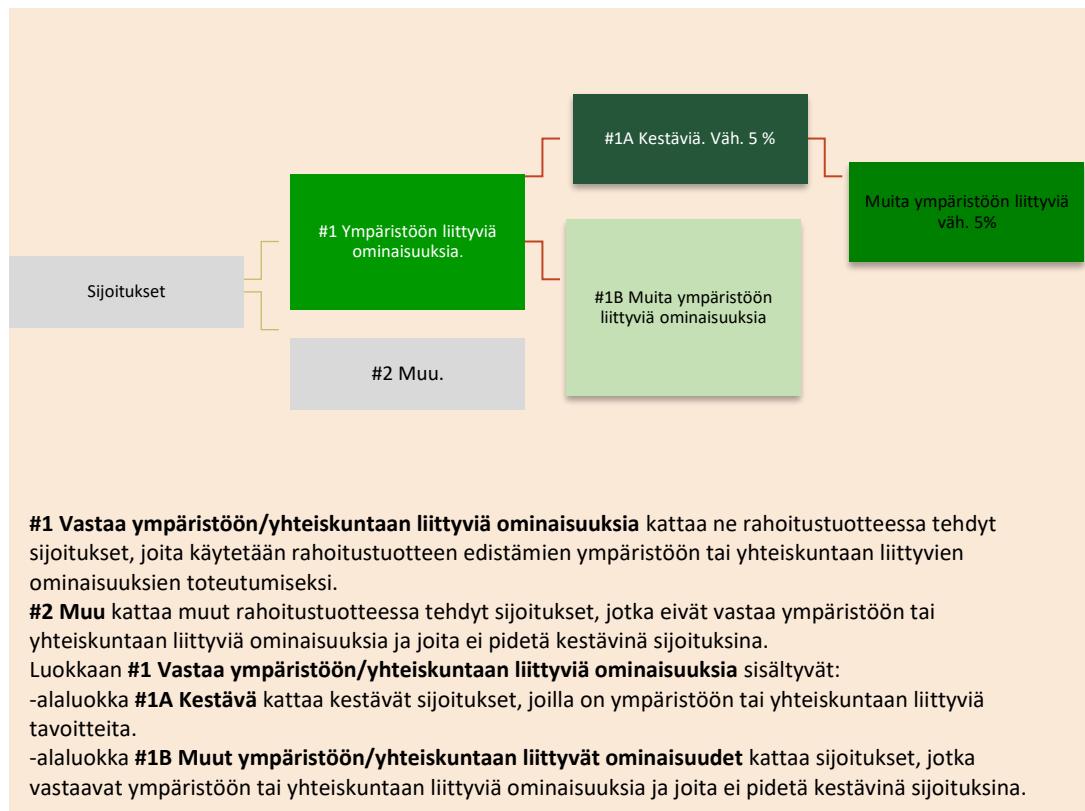
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön 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 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 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, 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 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?***

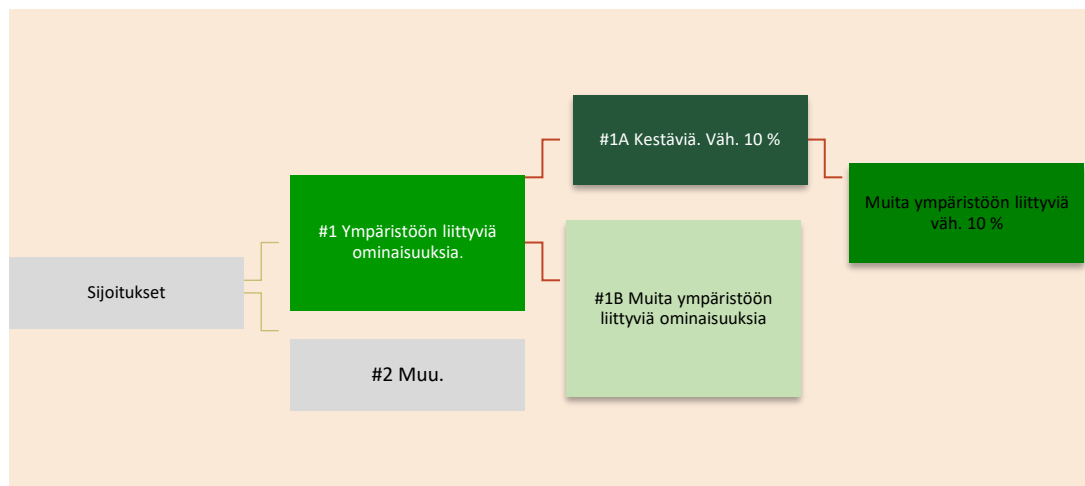
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön 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 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.

● **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.

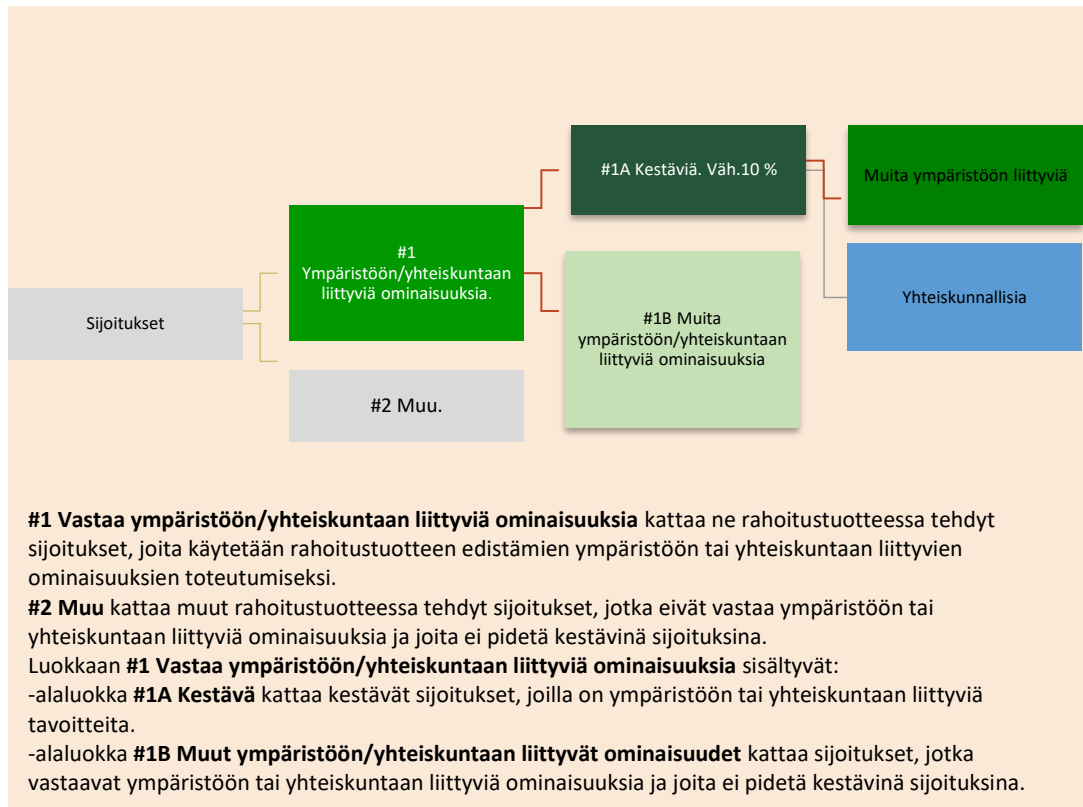
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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



● 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 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.



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 täytyä, 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.

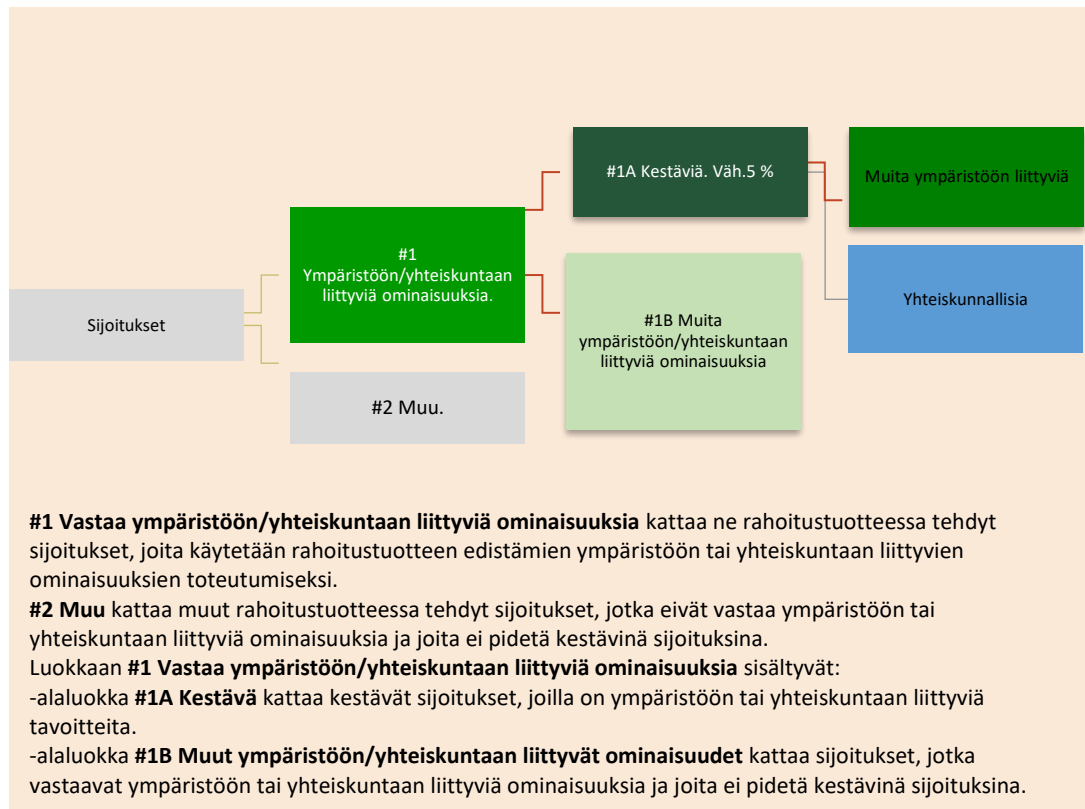
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

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?***

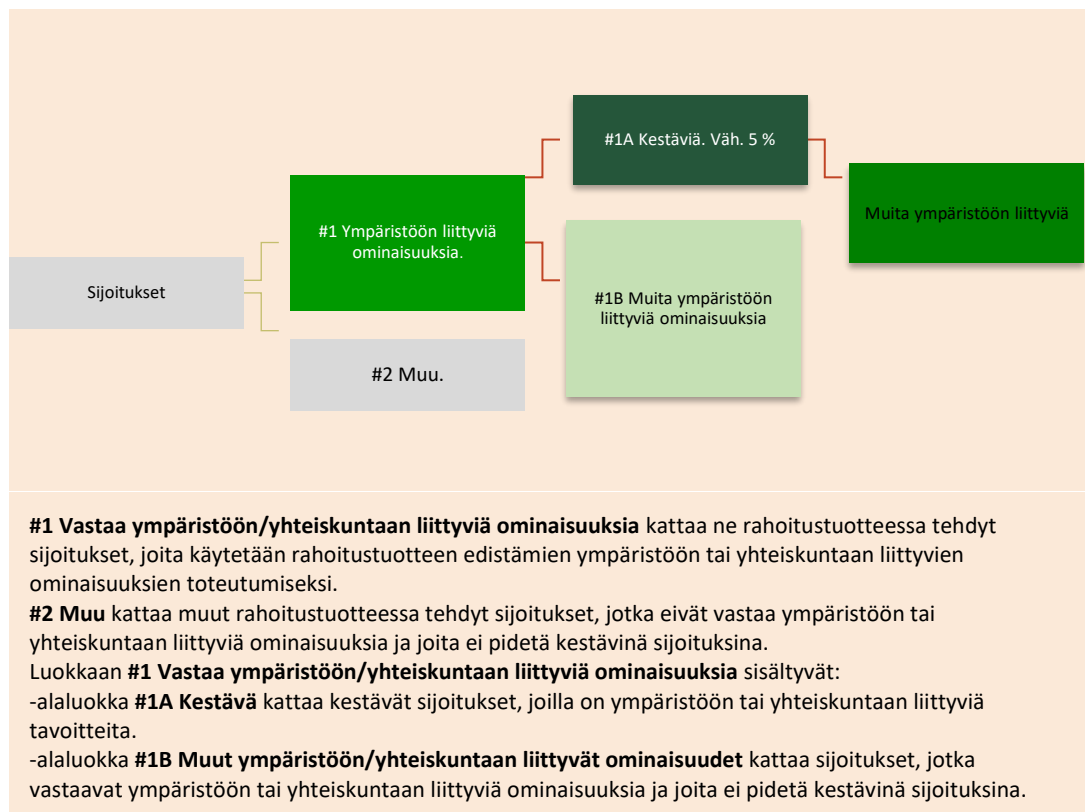
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön 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 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 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



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.

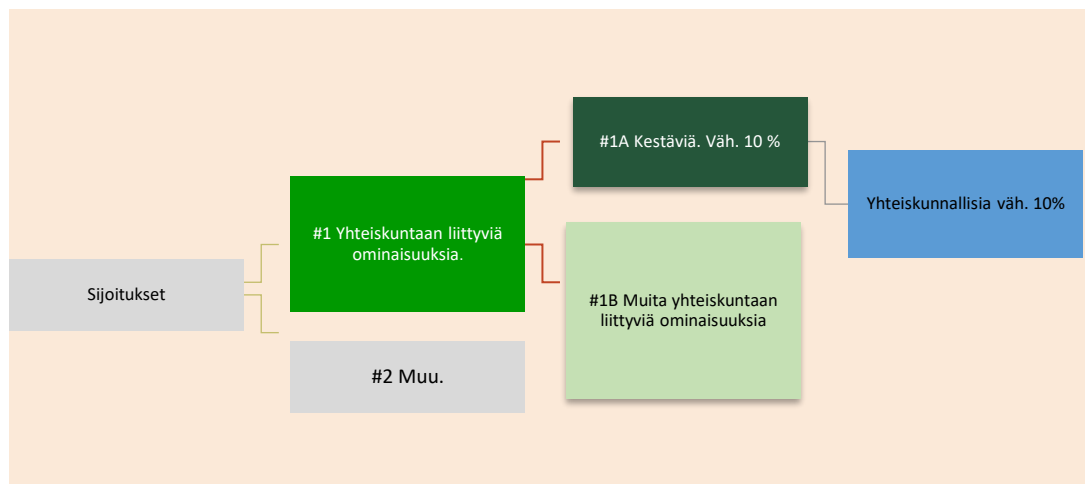
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

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 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.



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 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?

- 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 sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

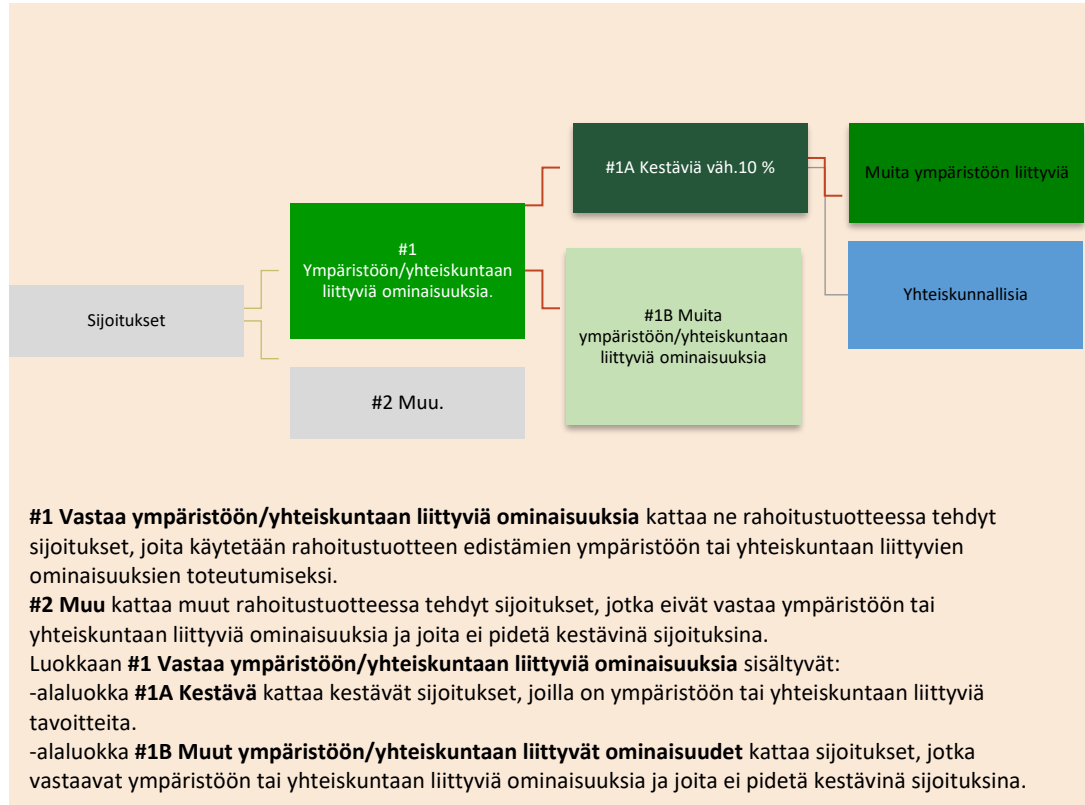
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto on sijoittaa 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:

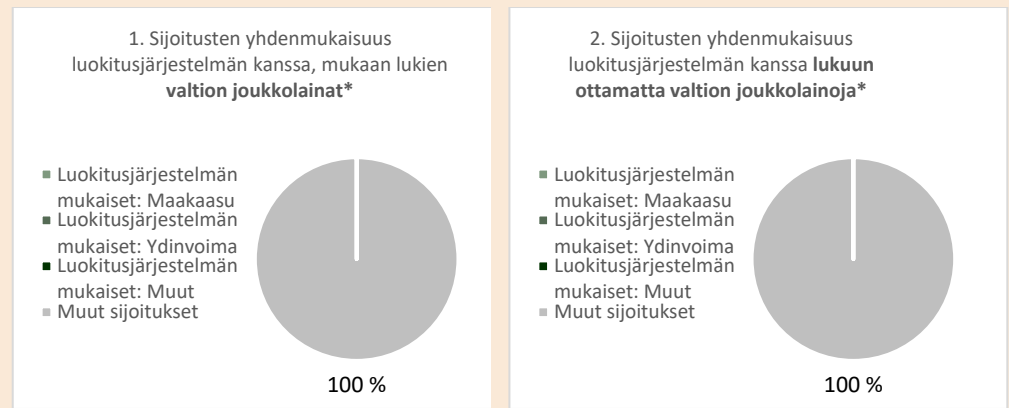
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

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 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: **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 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 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 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 raportoidaan. 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 poissulkukategorioiden, 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.

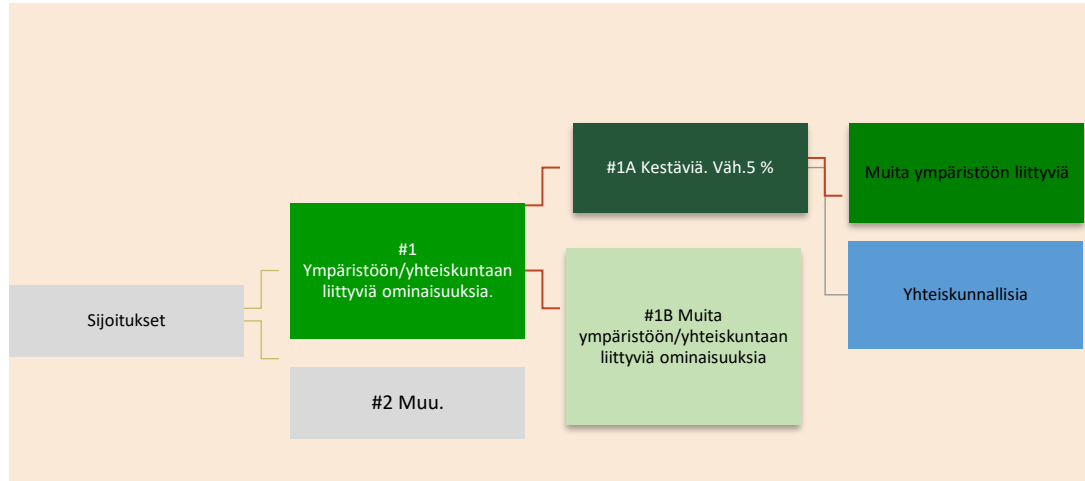
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

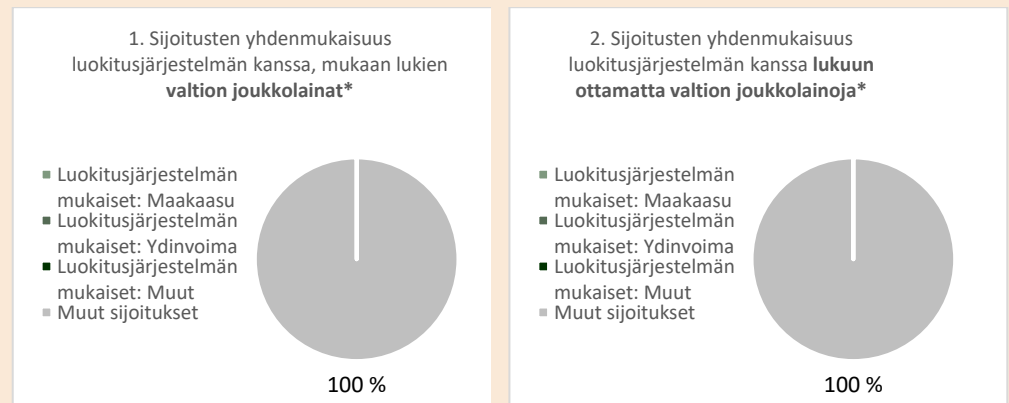
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

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

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyvät 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.

²⁶ 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 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 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 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 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.

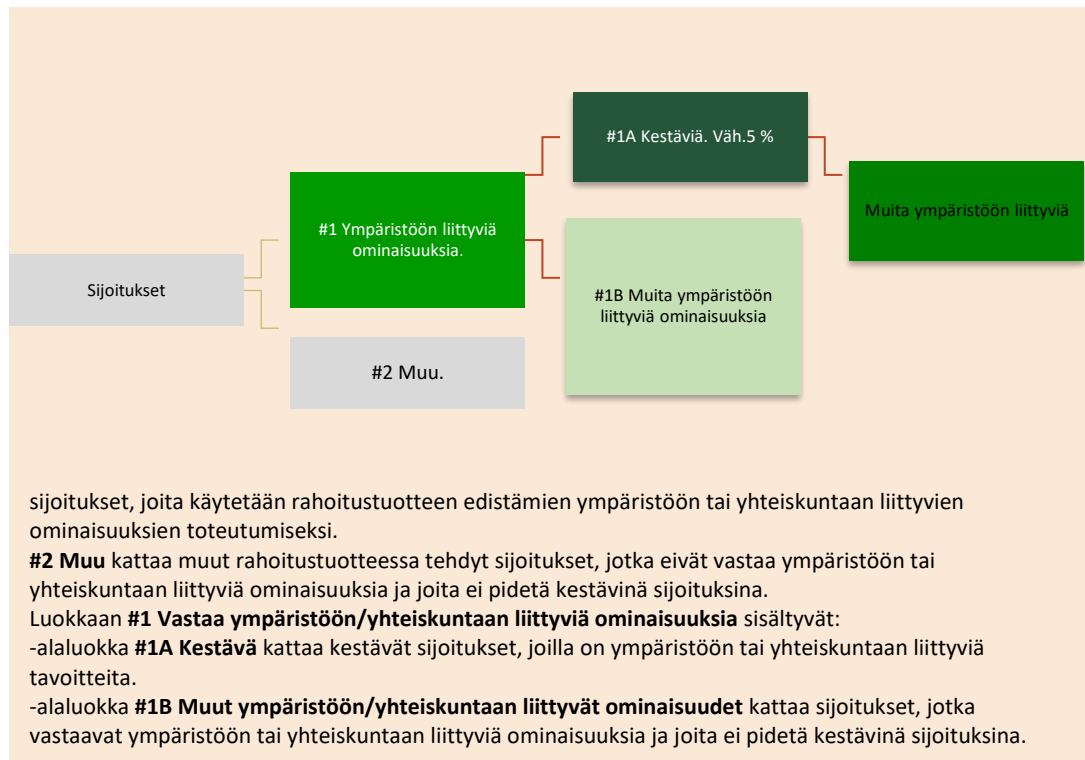
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

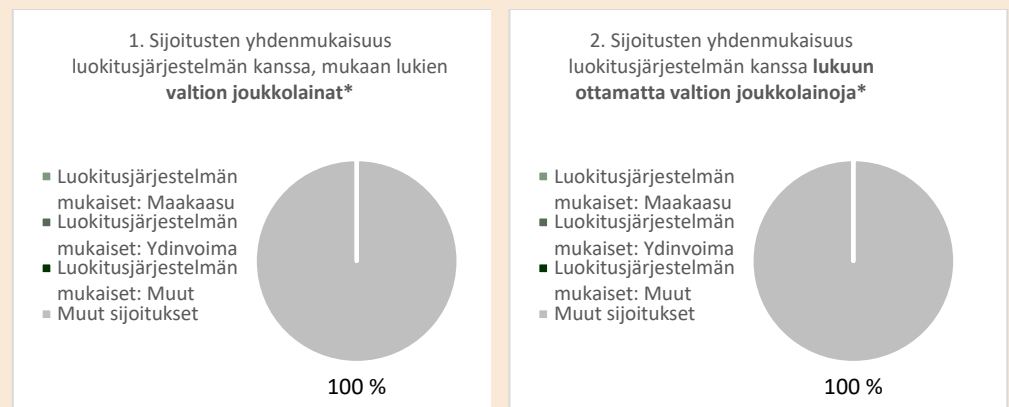
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

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 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. 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 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 (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) 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 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?

- 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, arvonlaskennan ajankohtaa, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten. Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön kestävästä käytöstä. 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 edistämisen 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 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.

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 sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

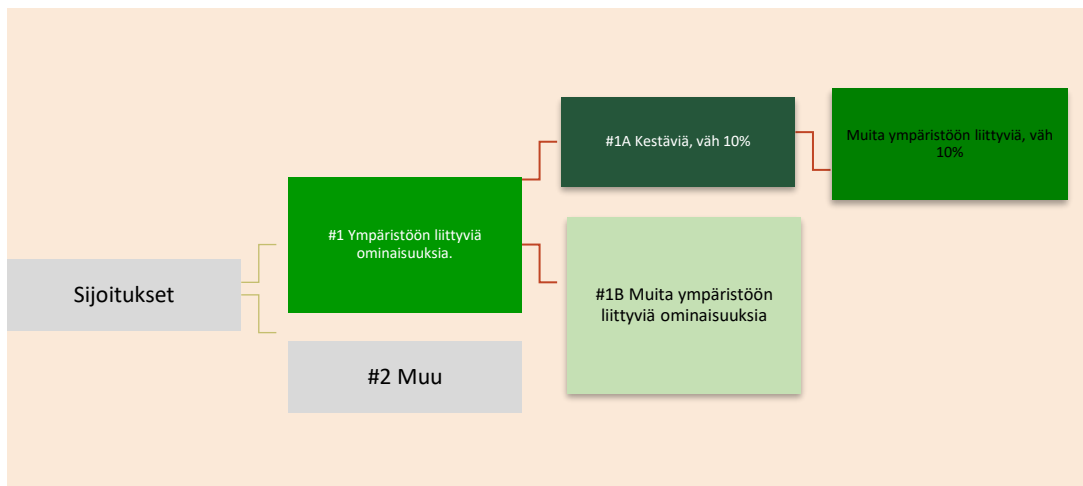
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista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

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

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.

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 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 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, 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 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?***

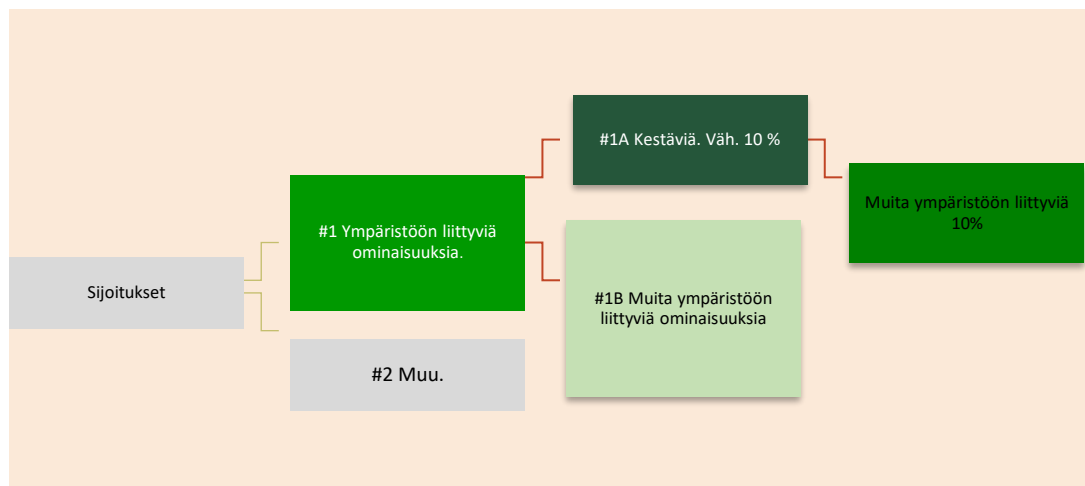
Hyvän hallintotavan arviointi on tärkeä osa salkunhoidon sijoitusanalyysiä. Arvioinnissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön oman analyysin lisäksi ulkoisen palveluntarjoajan tarjoamaa tietoa ja mittareita. Kestävien sijoitusten osalta hyvää hallintotapaa arvioidaan kriteereillä, jotka ovat osa Sp-Rahastoyhtiön 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.

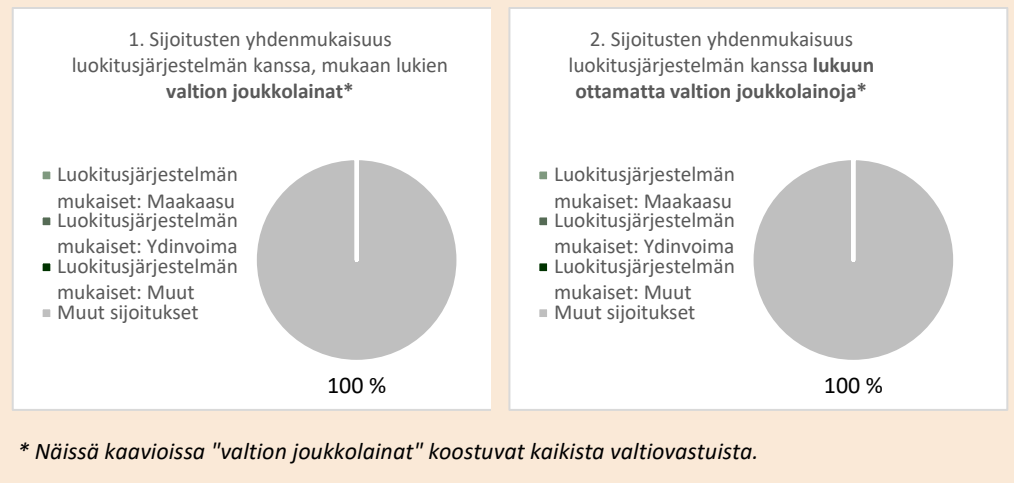
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

● **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 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 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 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>