

Sisällysluettelo

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA 2
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA 11
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD 20
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI 30
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KANTTI 39
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT 49
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO 56
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖOSAKE EUROOPPA 64
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS 74
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO 84
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA 94
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI LYHYTKORKO 104
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI MAAILMA OSAKE 114
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI MALTTI 124
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO 134
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT 144
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO 154
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI RYHTI 164
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO 174
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI TUOTTOHAKUINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO 184
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI YMPÄRISTÖ 194
Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA 204
Tuotenimi: POP EUROOPPA 214
Tuotenimi: POP MAAILMA 223
Tuotenimi: POP OPTIMI 233
Tuotenimi: POP POHJOISMAAT 242
Tuotenimi: POP SUOMI 251
Tuotenimi: POP TARMO 260
Tuotenimi: POP VAKAA 270

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 AMERIKA**

Oikeushenkilötunnus: 74370092OEFBN3BO9L62

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 kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahillen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopoliittien mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

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

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

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

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohteet voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

● ***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 kestävästä kehityksen ympäristötavoitteesta (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

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

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

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

yrittäjiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty 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 sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

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

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston

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

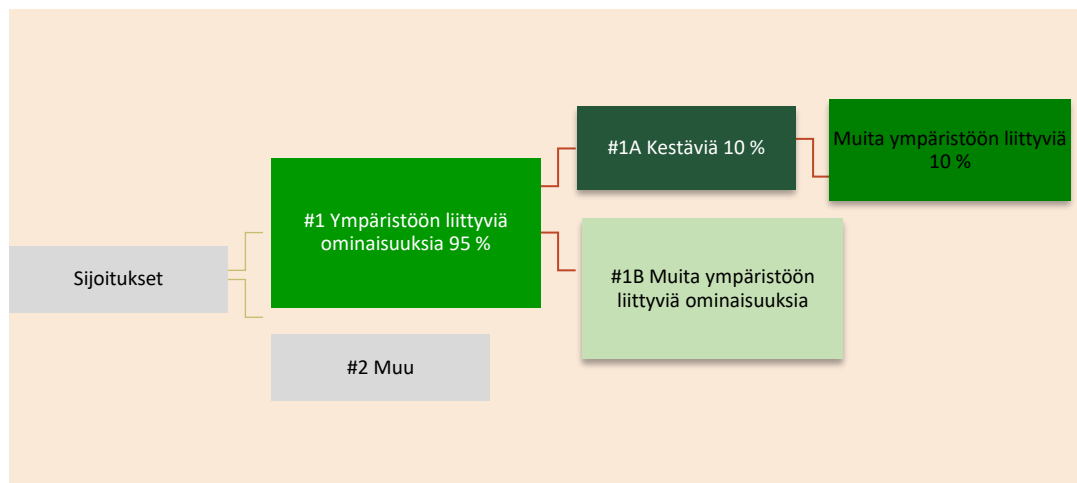


sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

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

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

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

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

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

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 toimintoihin¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

● 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 vähimmäisosaan.

¹ 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.



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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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 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**. Kyseinen asetus ei sisällä 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: __%	☒ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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 ympäristön kannalta 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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.

● **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 ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

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

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

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

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 työtekijöihin 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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. 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

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.

sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopoliittisen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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 sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen

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.

palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

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

-alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistäviä sijoitukset, 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.

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

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiostuut.

● 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.

² 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 ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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 johdannaissia 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 ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, 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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD**
Oikeushenkilötunnus: 743700VZDLLIS6858I35

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☐ ☐ Kyllä	☐ ☒ ☐ X Ei
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, 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,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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 ympäristön kannalta 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yritystapaamisten 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.

● **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 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 yritysainasijoitukset) eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia

mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

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

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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 liikkeeseen laskemiin 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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yritystapaamisten 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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 poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



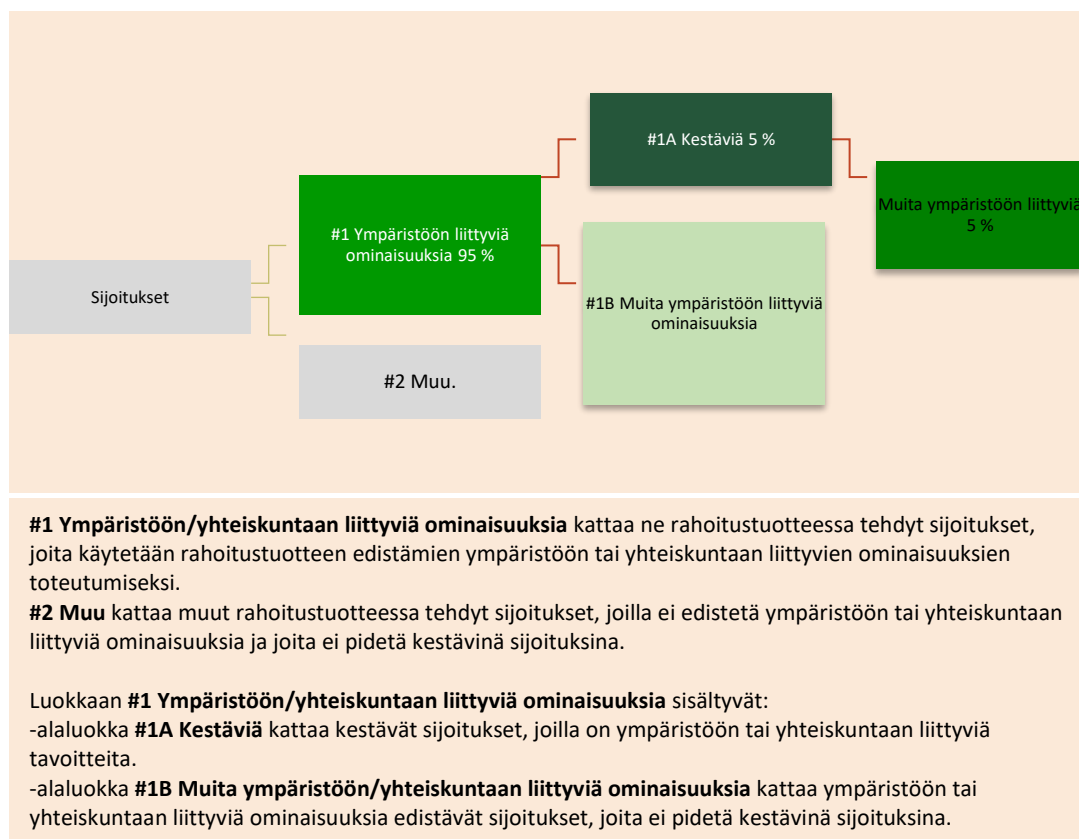
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

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.



● **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.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin³?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

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 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 ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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 johdannaissia 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 ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, **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**. Kyseinen asetus ei sisällä 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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkøyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta.

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): Rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit.

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

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

Ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumista mitataan seuraavien indikaattoreiden avulla:

- Kestävien sijoitusten osuus, jotka edistävät ympäristöön liittyviä tavoitteita. Kestäväksi sijoitukseksi lasketaan sellaiset sijoituskohteet, jotka vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan valittuun YK:n kestävän kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.

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

Sijoituskohteet luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohteet voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa. Edellä kuvatulla tavalla kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi.

● ***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 kestävästä kehityksen ympäristötavoitteesta (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

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

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

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

yrittäjiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- 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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat

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 risksietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty 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.

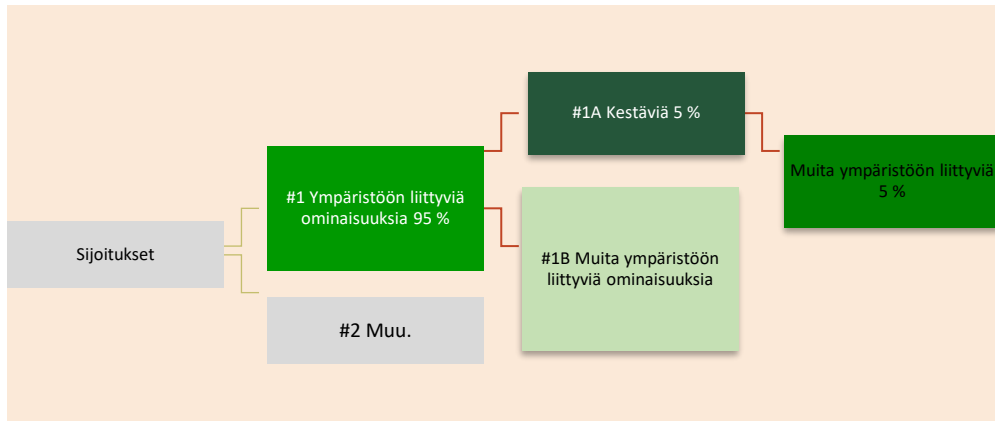
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



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

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

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

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

- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

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.

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

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei



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

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainvälikorot.

- **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 ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 5 %.

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 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 johdannaissia 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**. Kyseinen asetus ei sisällä 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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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 kohderahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

Ulkoisten rahastosijoituksien osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. 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.

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-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkøyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöimöksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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:

- 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 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. Ympäristö- tai yhteiskuntamittareista 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 rahastotason prosenttiosuuden määrittämiseksi.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa 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. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai 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, tai 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 suorien sijoituskohteiden osalta 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?*

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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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 rahastovalinnan, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoituksien osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raportoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9- mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä.

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. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Poissulkeminen: Sp-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltuihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahillen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.

- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtuu sijoituskohteena olevien rahastojen tekemien toimenpiteiden kautta, joita voivat olla esimerkiksi yritystapaamiset tai osallistumien yhtiökokouksiin.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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.

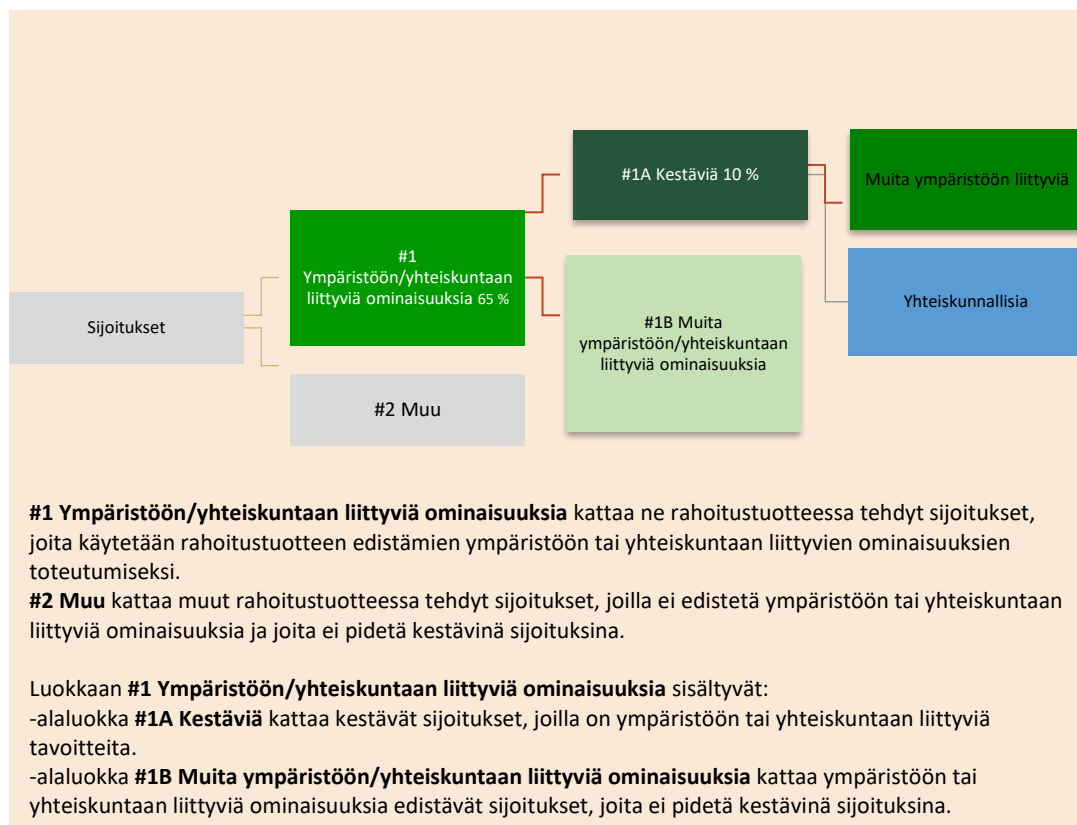
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 –mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



● 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 toimintoihin⁵?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

X Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

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 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 ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestävillä sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävillä 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?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa.



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

ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, 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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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	☐ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☒ 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 rahastojen ominaisuuksien kautta. Lisäksi mahdollisten suorien sijoituskohteiden osalta rahasto edistää kyseisiä ominaisuuksia ESG-integroinnin, poissulkemisen ja normirikkomusten seurannan 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: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkøyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastositomuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Pääasialliset haitalliset vaikutukset (PAI): rahastossa otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaavat indikaattorit. Huomioitavat indikaattorit on lueteltu kohdassa ”Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?”.

Mahdollisten 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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 ja normirikkomusten seurannan kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoituksien osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOL-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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

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.

- **Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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 poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

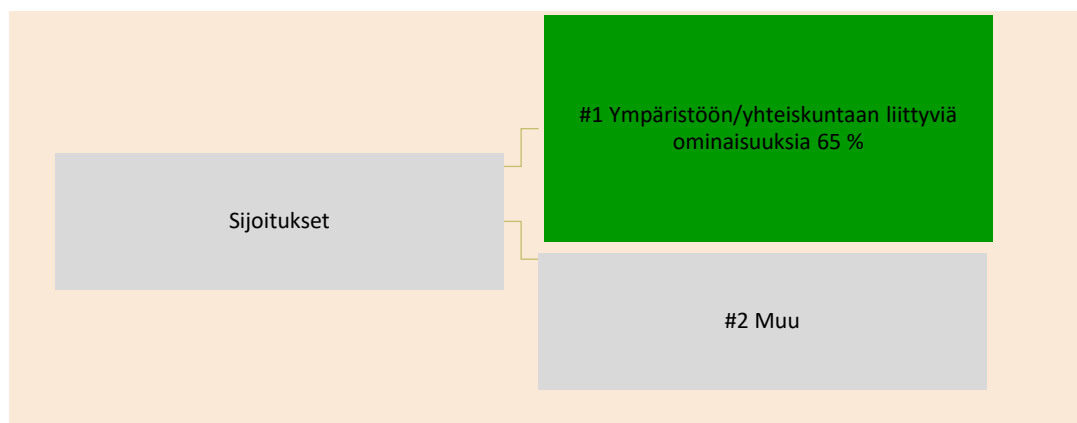
Varojen allokointi
kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena ovat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia.



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

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

Varojen allokointi
kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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 toimintoihin⁶?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

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.



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

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa.



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**. Kyseinen asetus ei sisällä 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: _%	☒ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 10 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: _%	☒ 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 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. 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 kohderahastoilta 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.

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 tai 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?***

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle 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 kestävälle 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.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- 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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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 Kiinteistö –erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto), johon sovelletaan lakia vaihtoehtorahastojen hoitajista. Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista. Rahasto on kiinteistörahastoihin sijoittava rahastojen rahasto, joka voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, kuten rajoituksista liittyen Rahaston sijoituskohteisiin, varojen hajauttamiseen, arvonlaskennan ajankohtiin sekä merkintöjen ja lunastusten toteuttamistiheyteen. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat Rahastoon sovellettavien lakien ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto pyrkii saamaan tuottoa omistamiensa rahasto-osuuksien tuotoista ja luovutusvoitoista. Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti sellaisten toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyriyten tai/ja erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa pääsääntöisesti Suomessa ja/tai Euroopan Unioniin kuuluvassa maassa sijaitseviin asuntoihin, liikehuoneistoihin, kiinteistöihin ja/tai edellä mainituissa maissa sijaitsevia asuntoja ja/tai kiinteistöjä koskeviin kiinteistöarvopapereihin tai listattuihin REIT:hin (Real Estate Investment Trust) ja kiinteistösijoitusyhtiöiden arvopapereihin, jotka voivat olla kaupankäynnin kohteena kyseisen rahaston sääntöjen mukaisesti säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Markkinatilanteen ja salkunhoitajan näkemyksestä riippuen Rahaston neutraalipainosta voidaan poiketa ja sijoitukset voivat olla tilapäisesti myös osittain tai kokonaan korkorahastoissa ja/tai käteisenä. Sijoitusrajoituksista ja varojen hajautuksesta tarkemmin Rahaston säännöissä.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ESG-integroinnin, rahastovalinnan 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

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.



kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä.

Vähintään 10 % rahaston varoista sijoitetaan kestäviin sijoituksiin EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaisesti. Ei ole poissuljettua, etteikö kestävien sijoitusten osuus voisi olla tätäkin suurempi. Kerromme kestävien sijoitusten toteutuneesta tasosta määräaikaikatsauksissa. Sijoituskohteena olevien rahastojen osalta kestävien sijoitusten osuus hankintaan joko ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

● ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

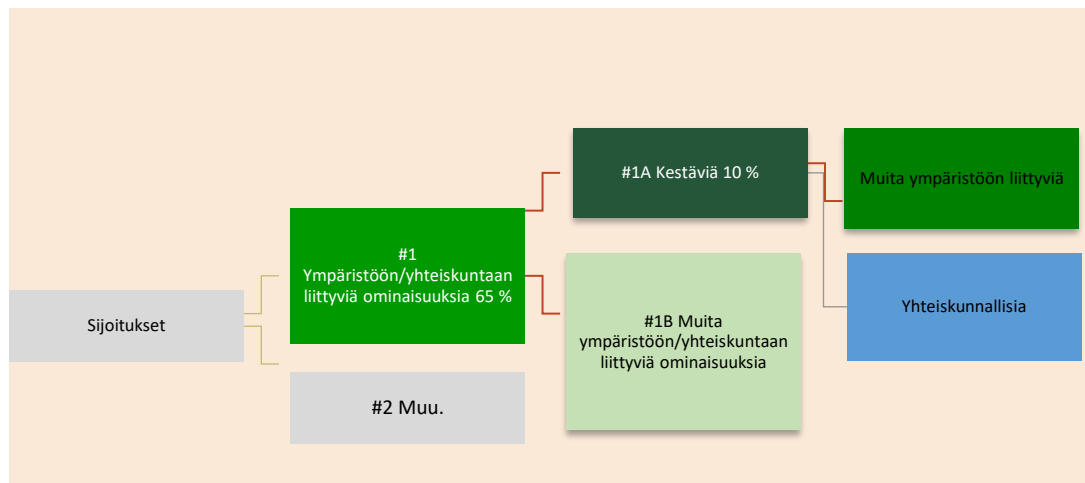
Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

● ***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.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena ovat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena ovat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



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

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

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

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

-alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

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 toimintoihin?**

☐ Kyllä: ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainministeriön julkaisemat valtion joukkolainat.

● **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 ympäristötavoitteita 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.

⁷ 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 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 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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖSAKE EUROOPPA**
Oikeushenkilötunnus: 743700UJT5GAYH14L017

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☐ ☐ Kyllä	☐ ☒ ☐ X Ei
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, 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,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: _%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkøyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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.

● **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 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-

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

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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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 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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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 sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä 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?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.



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

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

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

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

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

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.

● 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 kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

● 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 suorituskäytännöä.

⁸ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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 johdannaissuhteita 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

ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, 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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS**
Oikeushenkilötunnus: 743700I19NASRPICBH04

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☐ Kyllä	☐ ☒ Ei
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, 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,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☒ 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 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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 sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Ympäristö- tai yhteiskuntamittareista 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 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. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai 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, tai 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

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 kestävälle 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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä

vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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 poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.



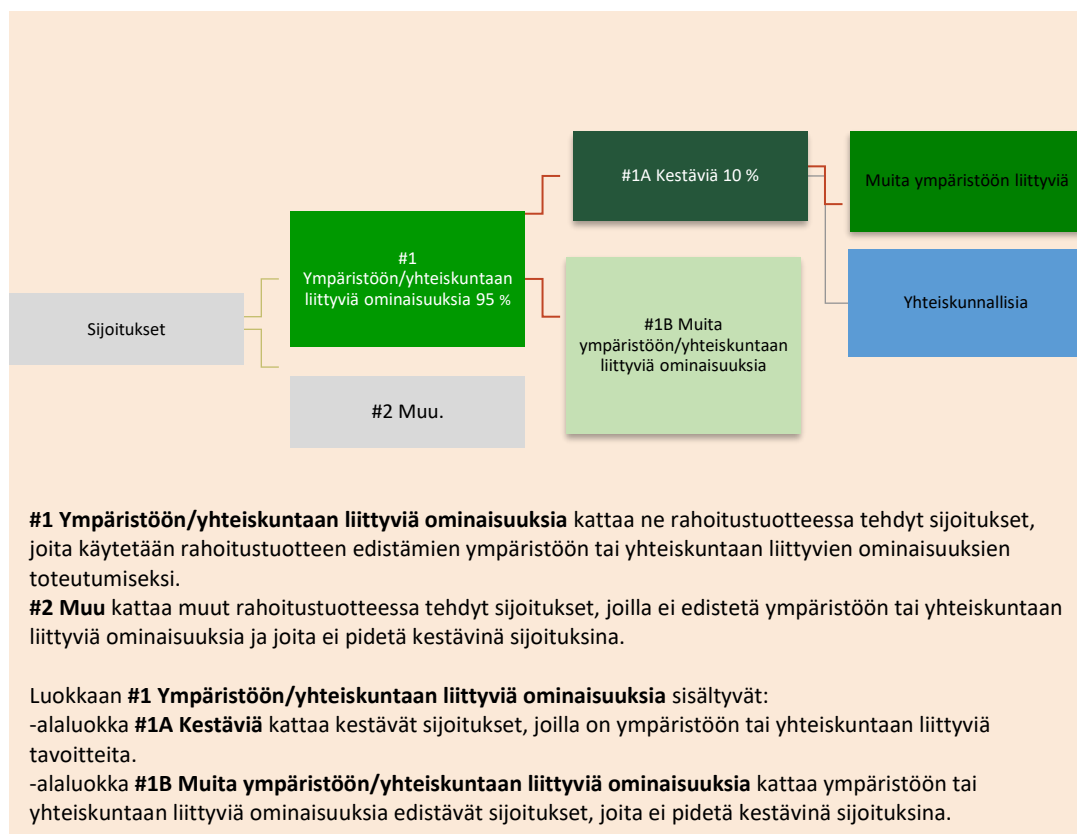
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

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.



● 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.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainministeriön vastuut.

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 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.



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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestävillä sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävillä 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**. Kyseinen asetus ei sisällä 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: __%	☒ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 5 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☒ 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 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. 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.

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-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkøyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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:

- 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. Ympäristö- tai yhteiskuntamittareista 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.

● **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 tai 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, tai 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 toteutuminen varmistetaan suorien sijoituskohteiden osalta 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?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

Ei

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



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Korkopainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 50–100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–40 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia rahastovalinnan, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Ulkoisten rahastosijoituksien osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raportoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä.

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.

Poissulkeminen: Sp-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastositoumuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtuu sijoituskohteena olevien rahastojen tekemien toimenpiteiden kautta, joita voivat olla esimerkiksi yritystapaamiset tai osallistumien yhtiökokouksiin. 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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 asiasta on mallissa kaksi mittaria, joista vähintään toinen tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi sijoitukseksi.

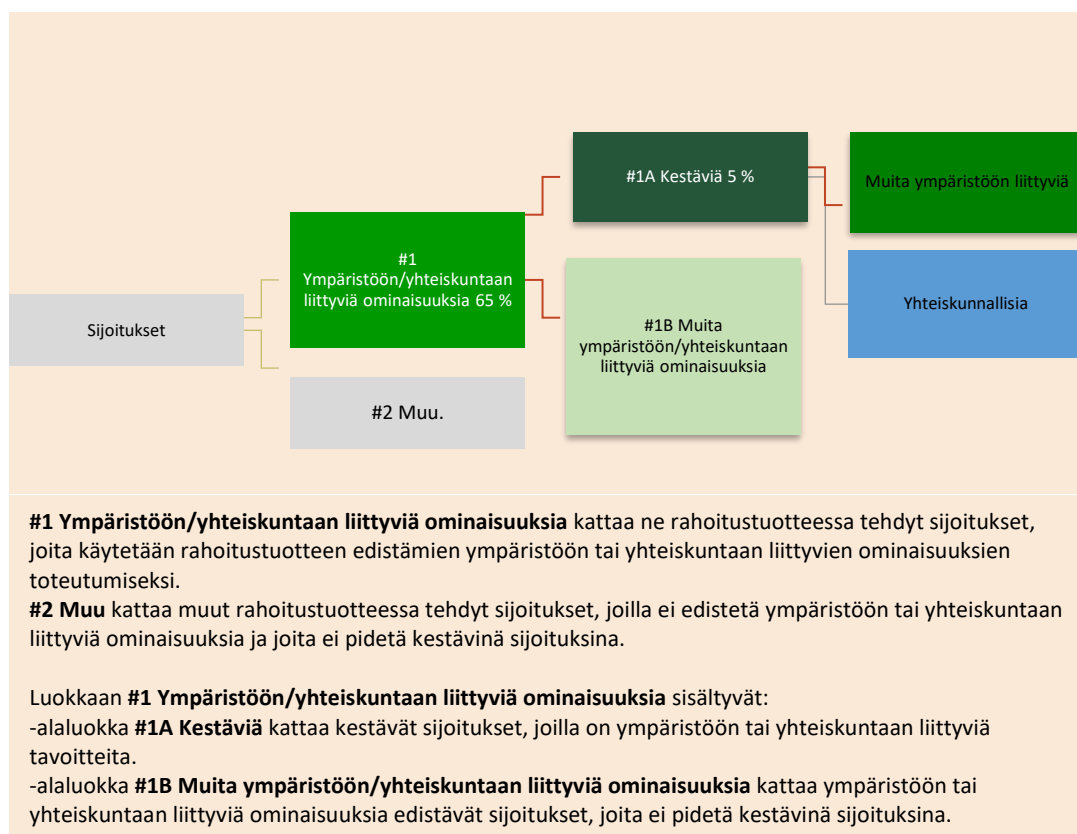
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



● 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.

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 kasvihuonekaasupäästöt vastavat parasta suorituskkyä.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁰?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

● 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 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 ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestävillä sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävillä 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?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaista tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa.



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

ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, 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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa 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	☒ 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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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.

● ***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 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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 määriteltyjä poissulkuperiaatteita ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

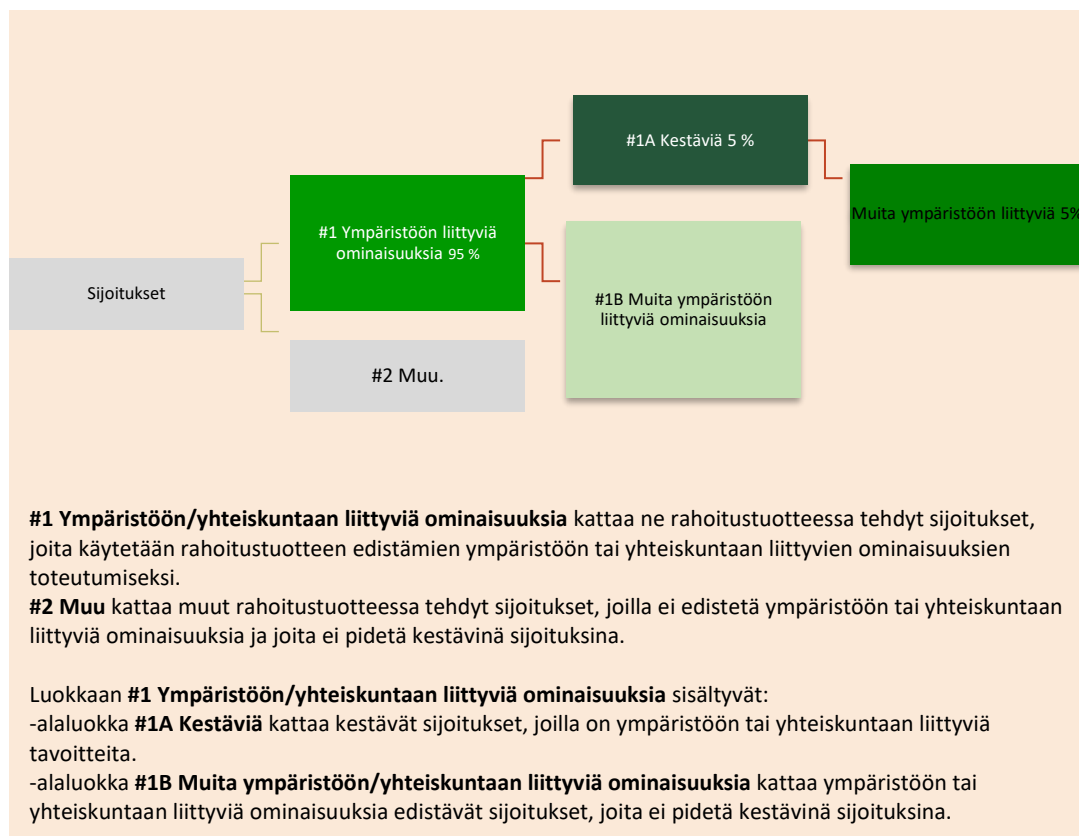
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



● **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 toimintoihin¹¹?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainministeriön vastuut.

● 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.

¹¹ 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.



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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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>

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

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI LYHYTKORKO**
Oikeushenkilötunnus: 743700LMP8ROL1348666

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☒ ☐ Kyllä	☒ ☐ Ei
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, 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,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopoliittisen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yritystapaamisten 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.

● **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 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,

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

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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, 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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

☐ 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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yritystapaamisten 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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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 poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



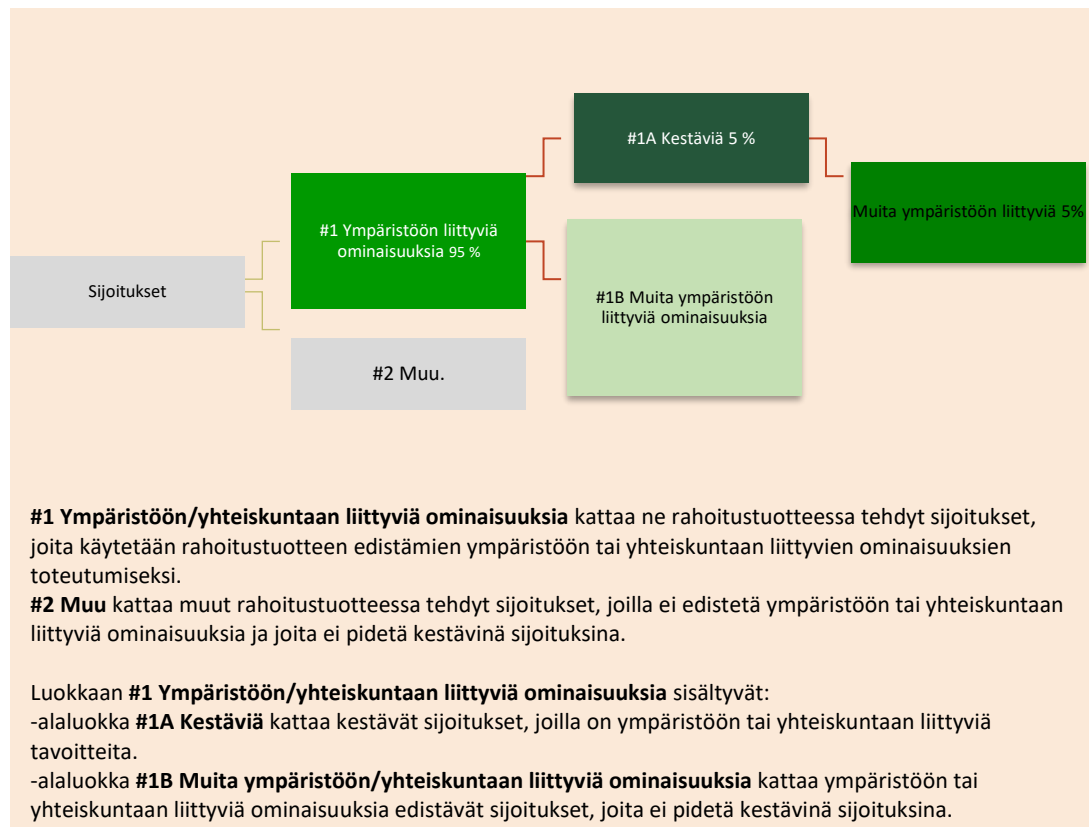
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

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.



● 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 ydinenenergiaan liittyviin toimintoihin¹²?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

● 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.

¹² Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenenergiaan 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 ydinenenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.



ovat

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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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>

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

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI MAAILMA OSAKE**
Oikeushenkilötunnus: 743700NN1IOGJRWD026

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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopoliittien mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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.

● **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 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 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 tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

● ***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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määritellyjä 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 määritellyä 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?

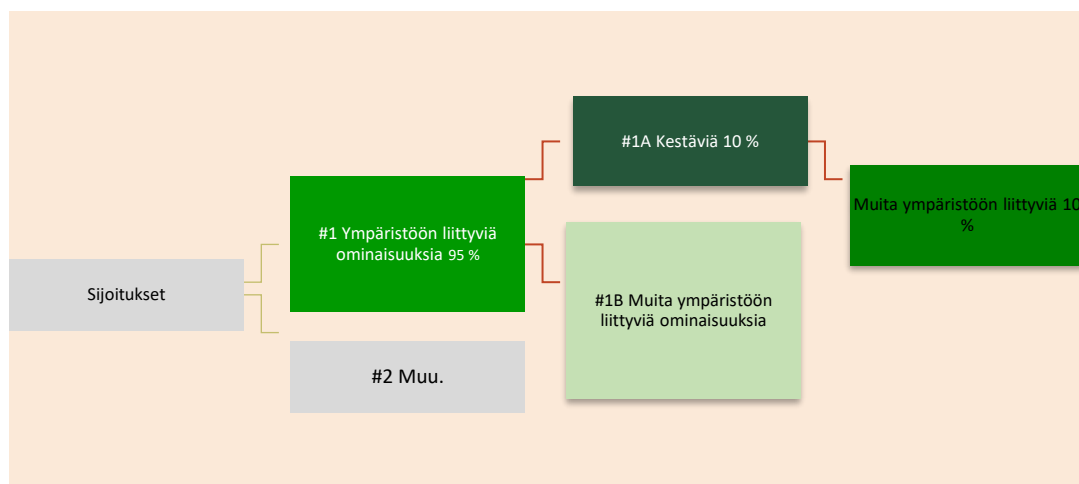
Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Varojen allokointi

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

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

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

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

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

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.

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

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

● 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.

¹³ 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.



ovat

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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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 johdannaissuhteita 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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI MALTTI**
Oikeushenkilötunnus: 743700EWQHHVOPN34105

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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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 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. 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.

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-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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?**

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

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 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. Ympäristö- tai yhteiskuntamittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoritumista 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.

● **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 tai 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, tai 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 toteutumisen varmistetaan suorien sijoituskohteiden osalta 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?

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 työtekijöihin 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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 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 rahastosijoituksien osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raporttoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9- mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä.

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.

Poissulkeminen: Sp-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltuihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.

- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta).

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtuu sijoituskohteena olevien rahastojen tekemien toimenpiteiden kautta, joita voivat olla esimerkiksi yritystapaamiset tai osallistumien yhtiökokouksiin.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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 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?

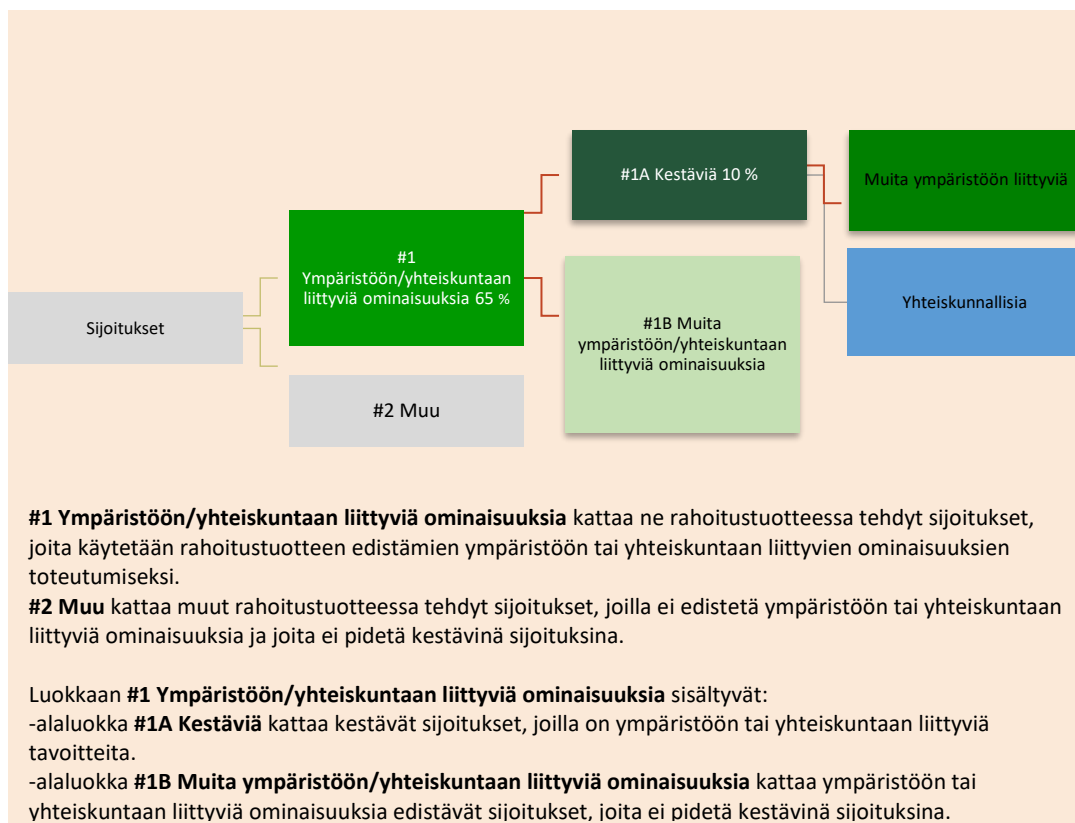
Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 –mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Varojen allokointi

kuvaaa 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.



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.

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.

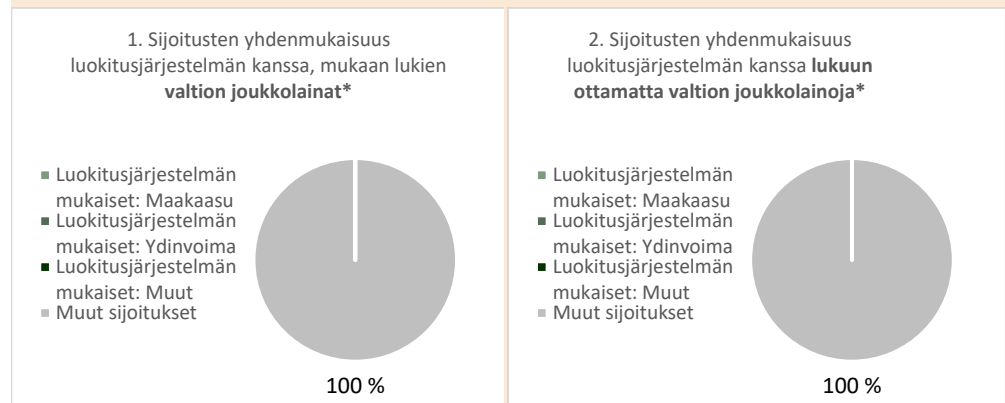
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁴?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

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.

¹⁴ 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.



ovat

ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon

EU:n

luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestävillä sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävillä 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?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa.



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 kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **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: __%	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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 kohderahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

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. 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.

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-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta).

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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?**

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

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 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. Ympäristö- tai yhteiskuntamittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohteita voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoritusta 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.

● **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 tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvu 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, tai 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 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 suorien sijoituskohteiden osalta 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?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaistarkastuksissa.

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.

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 määräaikaikatsauksissa. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Poissulkeminen: Sp-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastositoumuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtuu sijoituskohteena olevien rahastojen tekemien toimenpiteiden kautta, joita voivat olla esimerkiksi yritystapaamiset tai osallistumien yhtiökokouksiin. 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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.

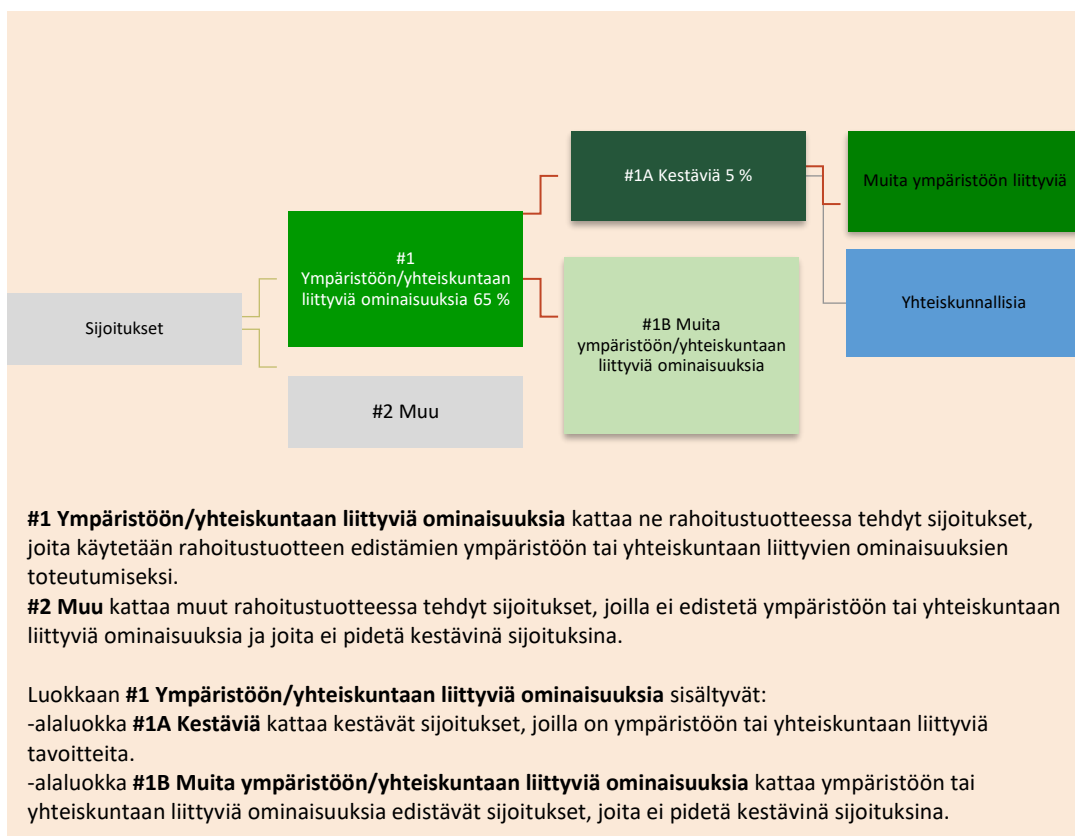
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena ovat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



● 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.

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.

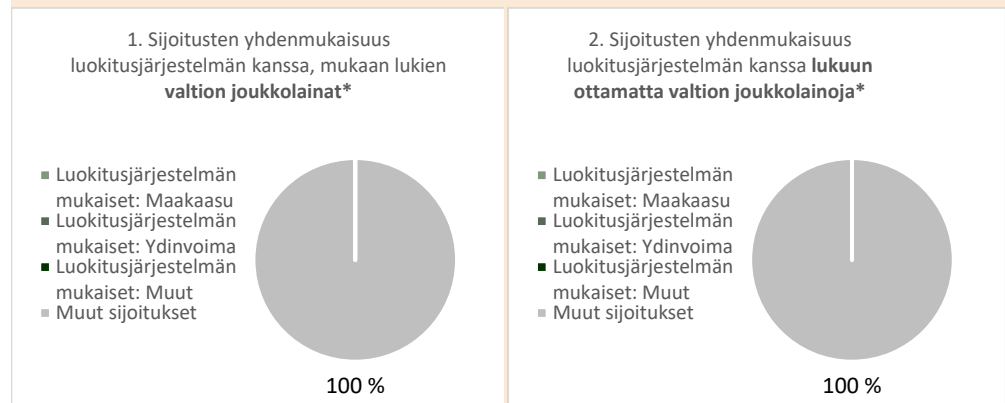
Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁵?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainministeriön julkaisemat valtion joukkolainat.

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 ilmastomuutoksen 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

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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestävillä sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävillä 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?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaista tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa.



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**. Kyseinen asetus ei sisällä 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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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.

● **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 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,

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

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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

Ei



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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkötöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaansijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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 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?

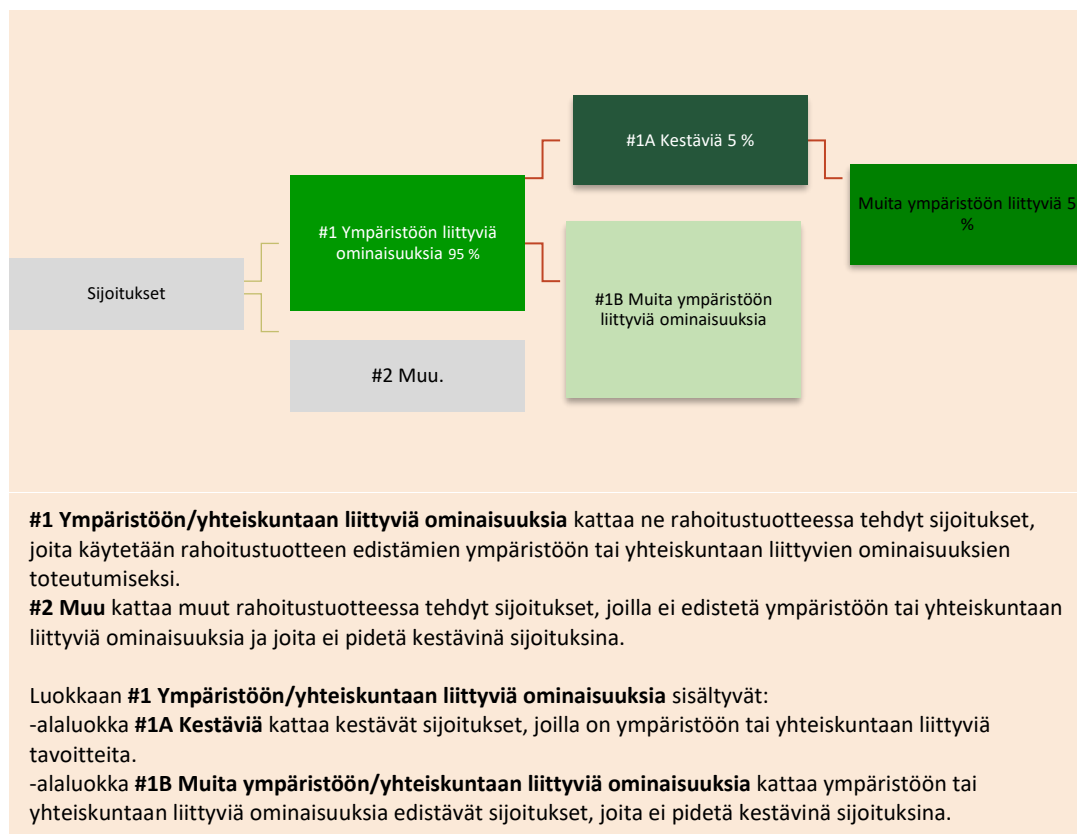
Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Varojen allokointi

kuvaaa 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.



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.

● *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.

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 suorituskyykyä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

● *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 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.



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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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 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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia



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 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yristystapaamisten 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

Kestävyysindikaattorit

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

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 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?***

Yrityslainasijoitusten osalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa aiotaan tehdä osittain, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen tavoitteesta (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 edistäväksi 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 kestävä sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle, varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

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

Ei merkittävää haittaa -periaatteen 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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 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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yritystapaamisten 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoitus päätös on tehty 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 yritysainasijoitukset) 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 poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

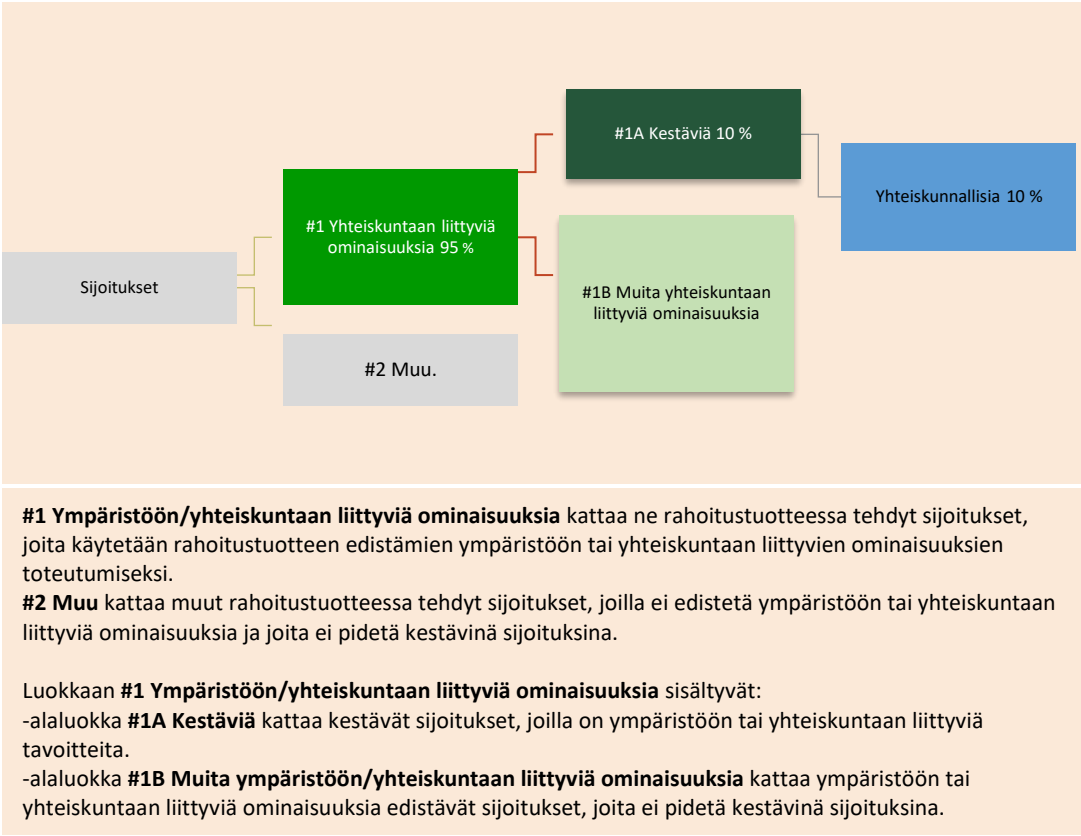
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia yhteiskunnallista tavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

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



Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



- **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.

- **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁷?**

¹⁷ 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

Kyllä:



Fossiiliseen kaasuun



Ydinenergiaan

X

Ei



ovat

ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon

EU:n

luokitusjärjestelmän mukaisia

ympäristön

kannalta kestäviä

taloudellisia

toimintoja koskevia

kriteerejä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainvälikorot.

● 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 ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestäväillä sijoituksilla on ensisijaisesti yhteiskunnallinen tavoite. Tästä johtuen vähimmäisosuutta ympäristötavoitetta edistäville kestäville sijoituksille ei tässä rahastossa ole. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 10 %.



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.



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 kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: %	☐ 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 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. 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.

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-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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.

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. Ympäristö- tai yhteiskuntamittareista 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.

● ***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 tai 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, tai 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 rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan suorien sijoituskohteiden osalta 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?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa 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 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 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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 rahastosijoituksien osalta Sp-Rahastoyhtiö pyrkii löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa suositetaan niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö sijoittaa ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Ulkoisilta varainhoitajilta selvitämme myös vastaavia tiedonantoasetuksen ja taksonomia-asetuksen mukaisia tietoja kuin Sp-Rahastoyhtiötä veloitetaan raportoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä.

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.

Poissulkeminen: Sp-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopoliittisten mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.

- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtuu sijoituskohteena olevien rahastojen tekemien toimenpiteiden kautta, joita voivat olla esimerkiksi yritystapaamiset tai osallistumien yhtiökokouksiin. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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.

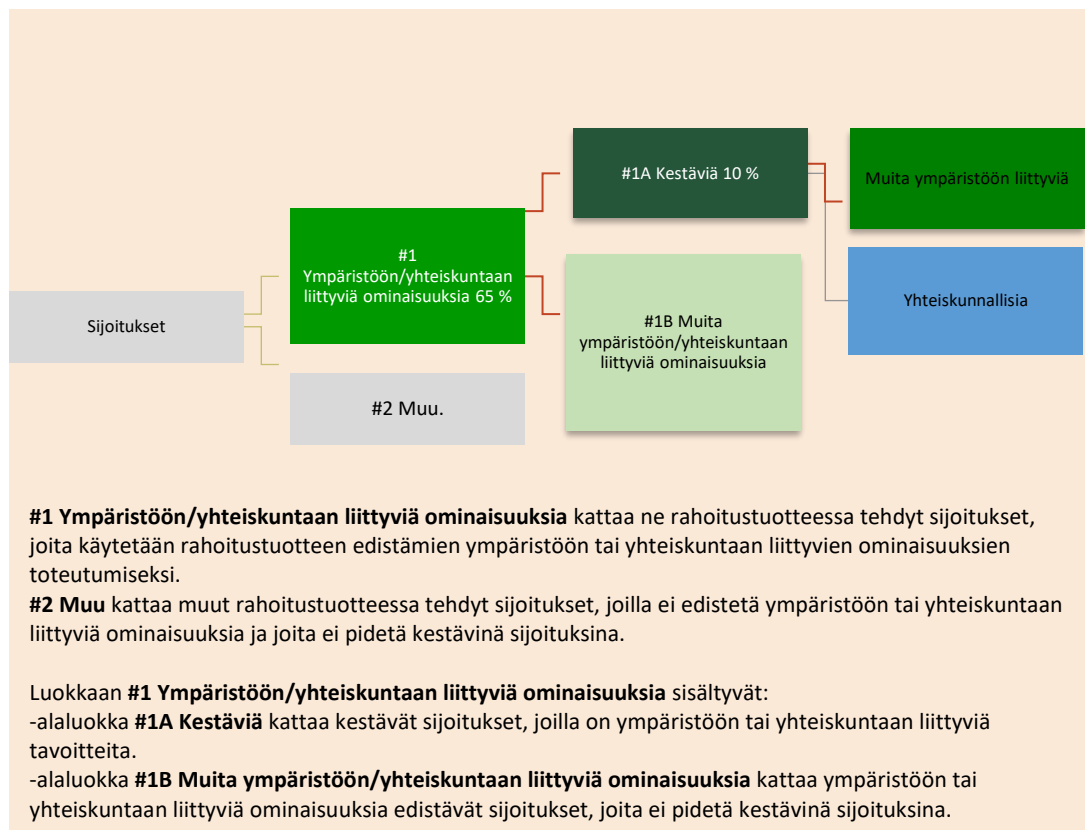
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



● 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.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁸?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

● 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.

¹⁸ 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 ympäristötavoitetta edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestävillä sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävillä 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?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa.



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

Kestäväällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

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

Tuotenimi: **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: __%	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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 kohderahastojen osalta edistäminen tapahtuu kyseisten rahastojen sijoitusstrategian mukaisesti.

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. 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.

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-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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?**

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

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. Ympäristö- tai yhteiskuntamittareista 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 olemassaoloon.

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.

● **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. ilmastotoimia, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai 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, tai 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 toteutumisen varmistetaan suorien sijoituskohteiden osalta 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?

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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- ***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 raporttoimaan. Rahaston sijoituskohteeksi valitaan pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9- mukaisia kohderahastoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä.

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 määräaikaikaskatsauksissa. Kestävien sijoitusten luokittelussa Sp-Rahastoyhtiön rahastoissa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa arviointiprosessia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Poissulkeminen: Sp-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat

- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtuu sijoituskohteena olevien rahastojen tekemien toimenpiteiden kautta, joita voivat olla esimerkiksi yritystapaamiset tai osallistumien yhtiökokouksiin.

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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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.

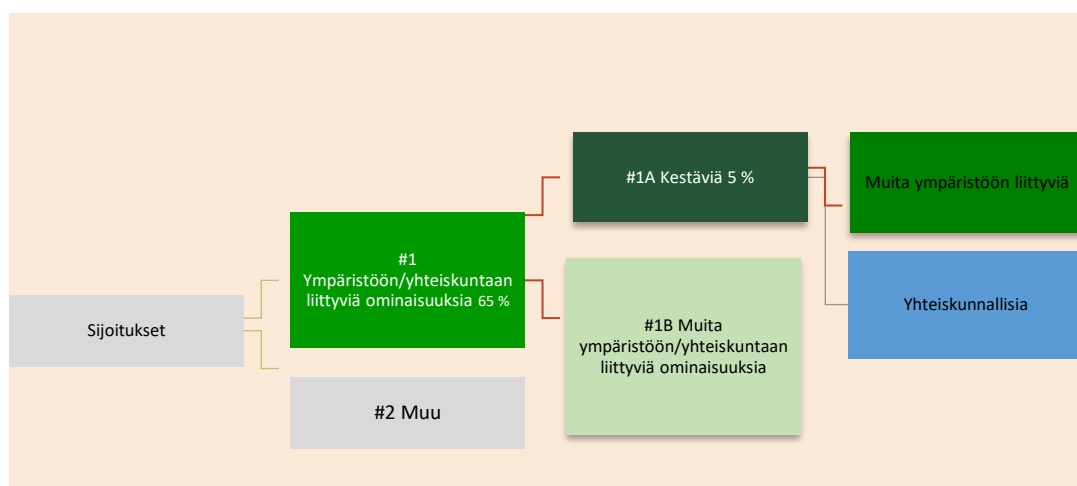
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



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

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

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

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

-alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

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.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹⁹?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

X Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainministeriön vastuut.

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 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.



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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestävillä sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävillä 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?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaista tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa.



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**. Kyseinen asetus ei sisällä 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: %	☒	Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 5 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,
☐	EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐	joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐	taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒	joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐	Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: %	☐	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 sijoituskohteena olevat rahastot 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 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. 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.

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-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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 olemassaoloon.

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.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa 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. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 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

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 kestävälle sijoitustavoitteelle?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan suorien sijoituskohteiden osalta 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?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa 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 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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 Tuottohakuinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston lyhyiden korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0–100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0–100 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

Rahasto 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 omaisuuden hoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnetään ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä.

Vähintään 5 % rahaston varoista sijoitetaan ympäristötavoitetta edistäviin 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.

Poissulkeminen: Sp-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtuu sijoituskohteena olevien rahastojen tekemien toimenpiteiden kautta, joita voivat olla esimerkiksi yritystapaamiset tai osallistumien yhtiökokouksiin.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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.

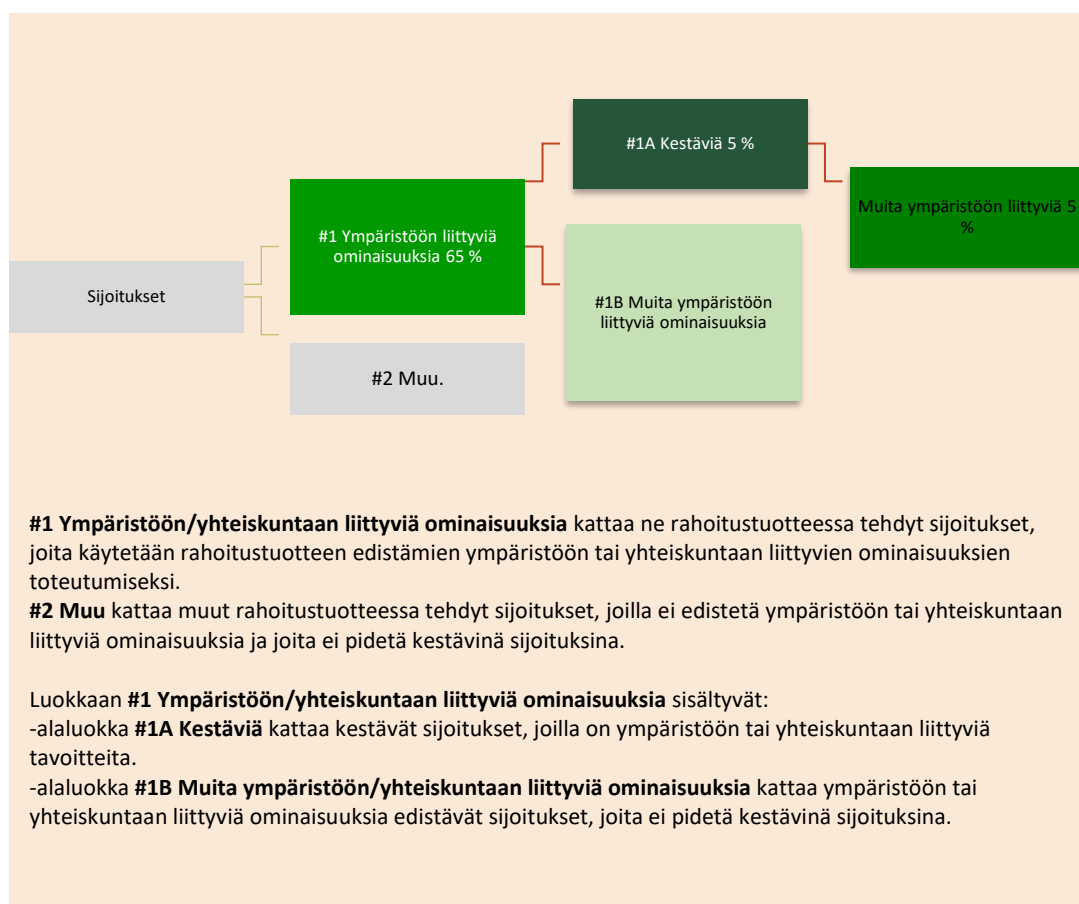
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



● 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.

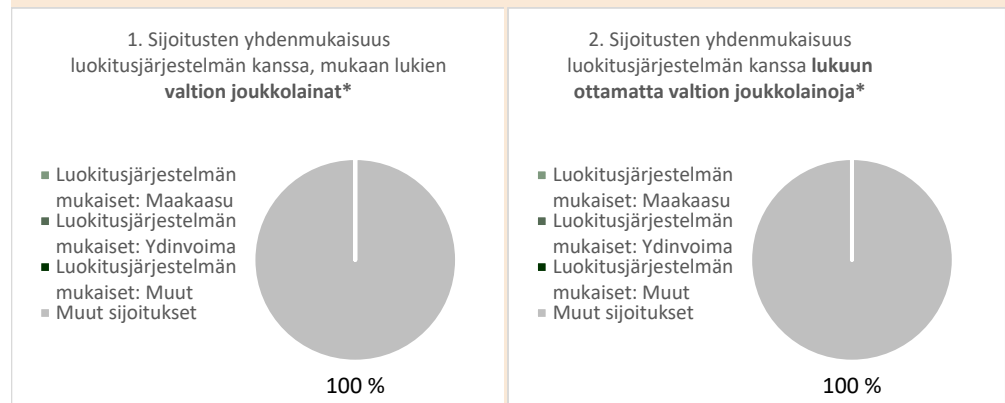
● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁰?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainministeriön julkaisemat valtion joukkolainat.

● 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 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.



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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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 kestävillä 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 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**. Kyseinen asetus ei sisällä 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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: %	☐ 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 sekä aktiivisen omistajuuden kautta.

Teemasijoittaminen: Rahaston sijoituskohteet keskittyvät pääosin ilmastonmuutoksen torjumiseen ja ympäristöinnovaatioihin. Sijoituskohteet valitaan lähtökohtaisesti niin, että ne edistävät kestävä ja vastuullista kehitystä kuten esimerkiksi kiertotalous, puhdas teknologia, uusiutuva energia ja energiatehokkuus, kestävä vedenkäyttö ja jätehuolto tai luonnonpääomien turvaaminen.

ESG-integrointi: 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta), mutta vihreän siirtymän kannalta olennaisen yritysten osalta arvioimme sijoitusmahdollisuuksia tapauskohtaisesti.

Lisäksi rahasto ei sisällä sijoituksia komission delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohdan a–g alakohdassa tarkoitetuissa yrityksissä, joita ovat:

- a) yritykset, jotka osallistuvat mihin tahansa kiistanalaisiin aseisiin liittyvään toimintaan;
- b) yritykset, jotka osallistuvat tupakan viljelyyn tai tuotantoon;
- c) yritykset, jotka vertailuarvojen hallinnoijien havaintojen mukaan rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeita monikansallisille yrityksille;
- d) yritykset, jotka saavat vähintään yhden prosentin tuotoistaan kivihiihen tai ruskohiihen etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- e) yritykset, jotka saavat vähintään kymmenen prosenttia tuotoistaan öljypolttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- f) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan kaasumaisten polttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, valmistuksesta tai jakelusta;
- g) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan sellaisesta sähköntuotannosta, jonka kasvihuonekaasuintensiteetti on yli 100 grammaa CO₂-ekv./kWh.

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yrittäjästapojen kautta.

Normirikkomusten seuranta: Rahastossa seurataan, miten sijoituskohteet toimivat 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.

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 sijoituskohteet voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloon.

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

● ***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 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.

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?

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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen vuosikertomuksessa.

Ei



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 kestävää käyttöä. Sijoitukset voidaan tehdä oman tai vieraan pääoman ehtoihin rahoitusvälineisiin. Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin, sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin (myös ETF:t), Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden yhtiöosuuksiin ja Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, listattuihin osakkeisiin, korkoinstrumentteihin ja rahamarkkinasijoituksiin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ympäristöön liittyvän teemasijoittamisen, ESG-integroinnin, poissulkemisen, normirikkomusten seurannan ja aktiivisen omistajuuden kautta.

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

Teemasijoittaminen: Rahaston sijoituskohteet keskittyvät pääosin ilmastomuutoksen 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.

ESG-integrointi: 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta vältyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 5 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta), mutta vihreän siirtymän kannalta olennaisten yritysten osalta arvioimme sijoitusmahdollisuuksia tapauskohtaisesti.

Lisäksi rahasto ei sisällä sijoituksia komission delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohdan a–g alakohdassa tarkoitetuissa yrityksissä:

- a) yritykset, jotka osallistuvat mihin tahansa kiistanalaisiin aseisiin liittyvään toimintaan;
- b) yritykset, jotka osallistuvat tupakan viljelyyn tai tuotantoon;
- c) yritykset, jotka vertailuarvojen hallinnoijien havaintojen mukaan rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeita monikansallisille yrityksille;
- d) yritykset, jotka saavat vähintään yhden prosentin tuotoistaan kivihiilen tai ruskohiilen etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- e) yritykset, jotka saavat vähintään kymmenen prosenttia tuotoistaan öljypolttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;
- f) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan kaasumaisten polttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, valmistuksesta tai jakelusta;
- g) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan sellaisesta sähköntuotannosta, jonka kasvihuonekaasuintensiteetti on yli 100 grammaa CO₂-ekv./kWh.

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta.

Normirikkomusten seuranta: Rahastossa seurataan, miten sijoituskohteet toimivat 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

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

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

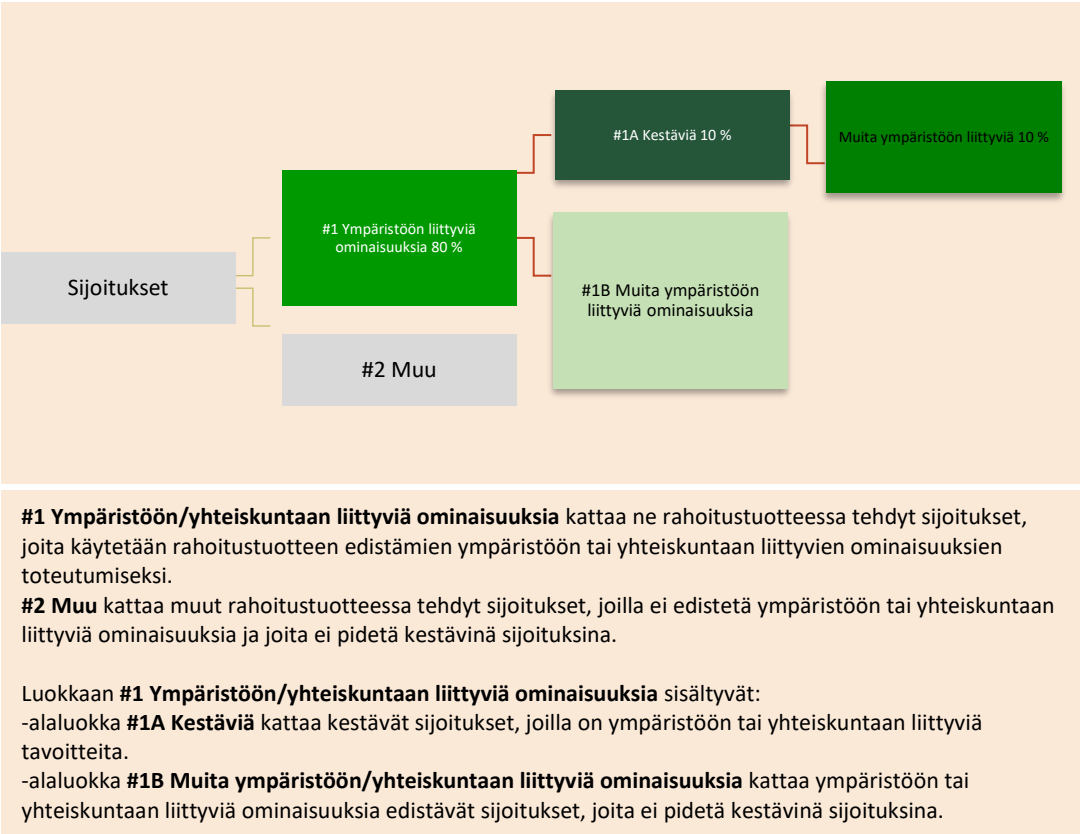
Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole. Rahasto noudattaa kuitenkin poissulkuperiaatteita, joita on kuvattu aiemmissa osioissa.

● **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.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 80 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



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

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.

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.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²¹?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

X

Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjeselmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



● **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.



ovat

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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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 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**. Kyseinen asetus ei sisällä 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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yritystapaamisten 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.

● **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 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,

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

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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

☐ 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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yritystapaamisten 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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.

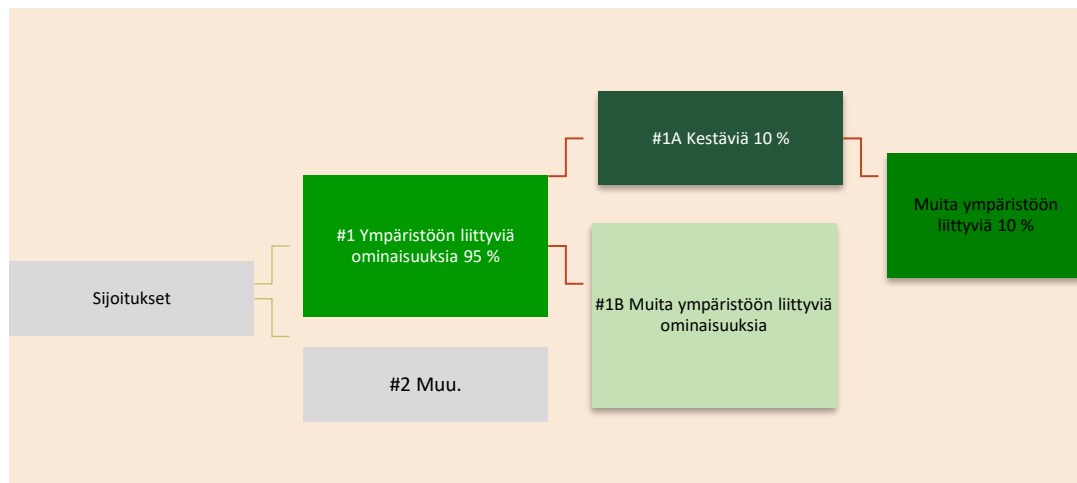
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



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

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

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

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

-alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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



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. .

- **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 kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaaviossa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainministeriön vastuut.

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 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 ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on 10 %.

²² Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen 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 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 johdannaissia 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**. Kyseinen asetus ei sisällä 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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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 ympäristön kannalta 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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.

● **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 ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

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

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

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

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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikaiskatsauksessa.

Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

POP Eurooppa on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto (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.

- ***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

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.

huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit. Rahaston säännöissä kirjatussa sijoitusstrategiassa ei kuitenkaan ole linjattu sitovia osatekijöitä ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden yhdistelmien edistämisen osalta.

- ***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. Rahaston tulee ESG-analyysissä täyttää tietyt arviokriteerit kattaen valittu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaava indikaattori koskien monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden noudattamista. Rahaston tulee täyttää myös täyttää tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

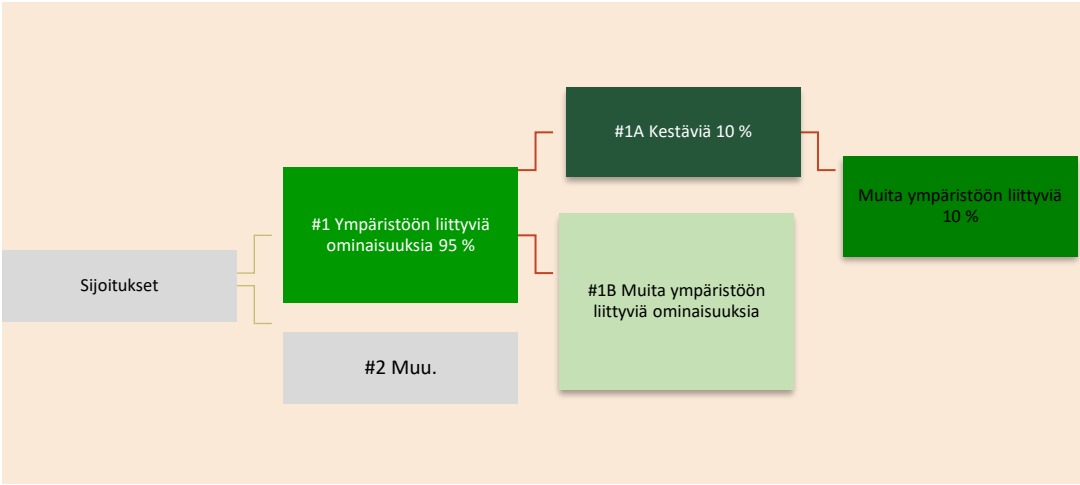
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

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

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaisopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

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

● **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?**

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.

Kyllä:



Fossiiliseen kaasuun



Ydinenergiaan

X

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 kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisen sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarain.

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

kasvihuonekaasupääs-

tötasot vastaavat

parasta suorituskykyä.

● 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 ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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 sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaista tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

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

Tuotenimi: **POP MAAILMA**
Oikeushenkilötunnus: 7437007NMZK2OH2EDE12

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?	
☒ ☒ ☐ Kyllä	☒ ☐ ☒ Ei
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, 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,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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.

● **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 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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.

- ***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. 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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.

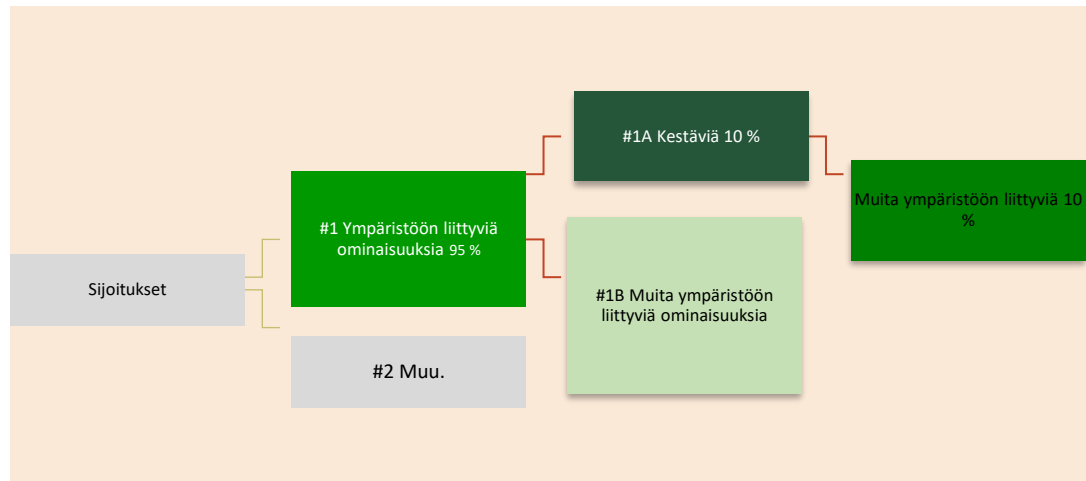
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



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

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

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

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

-alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

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

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.

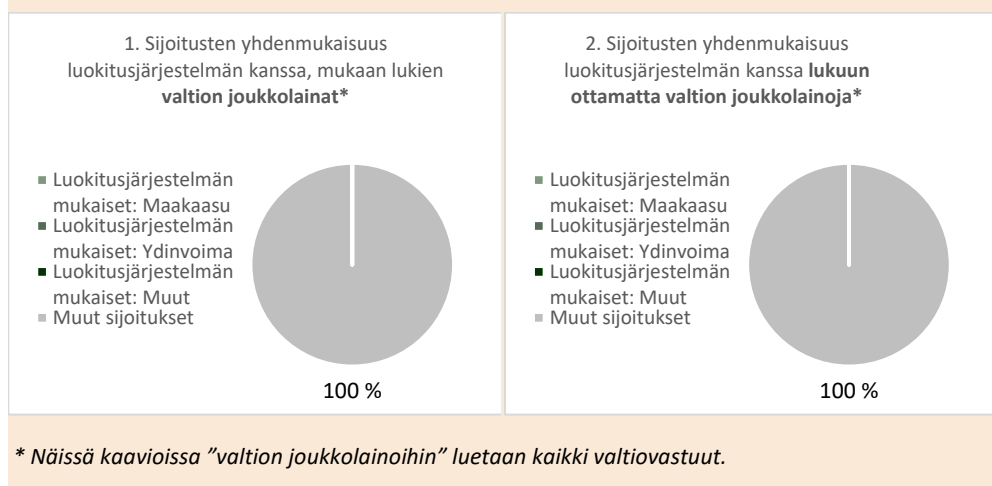
● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁴?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



● 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.

²⁴ 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.



ovat

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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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 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
tiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on
annettava ennen sopimuksen tekemistä**

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

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

Tuotenimi: **POP OPTIMI**

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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite , tehdään vähintään: %	☐ 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.

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-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkötöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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.

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

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

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 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. Ympäristö- tai yhteiskuntamittareista 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 olemassaolaa.

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.

● ***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. ilmastotoimia, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvu 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, tai 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 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 rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan suorien sijoituskohteiden osalta 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?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa 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 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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.



Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

POP Optimi on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto (jäljempänä rahasto), jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Säästöpankki Ryhti -sijoitusrahastoon (jäljempänä kohderahasto). Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus rahaston arvosta on. Rahaston suurin sallittu käteispaino on 15 %. Kohderahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisesti osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, korkoinstrumentteihin ja rahasto-osuuksiin. Osakesijoitusten minimipaino salkussa on 30 % ja maksimipaino 70 % loppuosan ollessa aina sijoitettuna korkoinstrumentteihin ja käteiseen. Kohderahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

- ***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. Rahaston säännöissä kirjatussa sijoitusstrategiassa ei kuitenkaan ole linjattu sitovia osatekijöitä ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden yhdistelmien edistämisen osalta.

- ***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?***

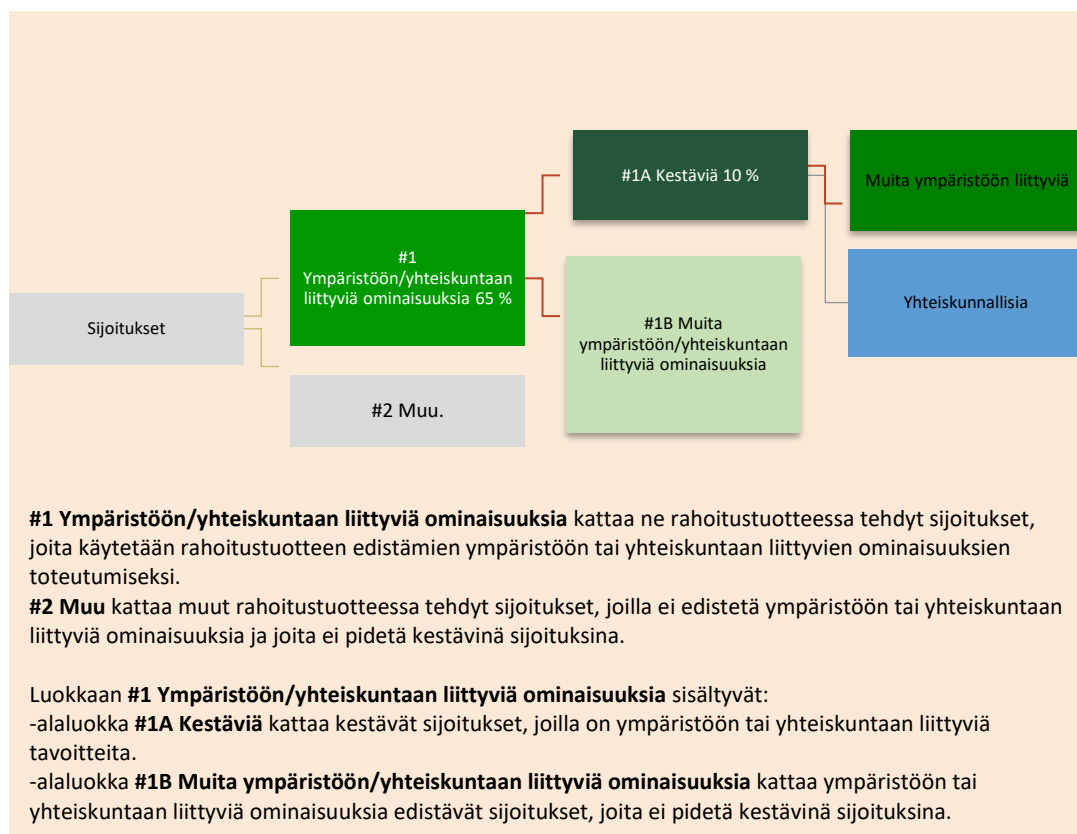
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahaston tulee ESG-analyysissä täyttää tietyt arviokriteerit kattaen valittu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaava indikaattori koskien monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden noudattamista. Rahaston tulee täyttää myös täyttää tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena ovat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



● 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.

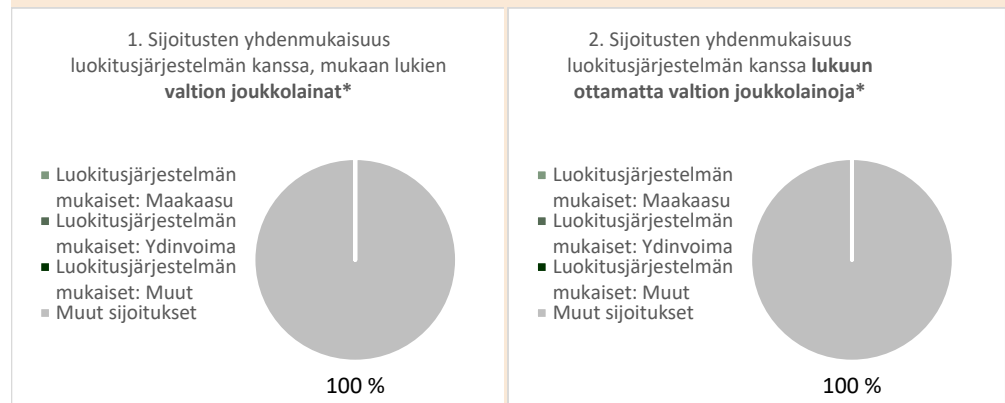
● *Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁵?*

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainministeriön julkaisemat valtion joukkolainat.

● *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 ilmastomuutoksen 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 kestävillä sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävillä 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?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa.



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**. Kyseinen asetus ei sisällä luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiilen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkøyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yrittäjästapaamisten 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 kestävä kehityksen ympäristötavoitteeseen (SDG), ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille

Kestävyysindikaattorit

mittaavat, miten

rahoitustuotteen

edistämät ympäristöön tai

yhteiskuntaan liittyvät

ominaisuudet toteutuvat.

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.

● ***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, 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

Ei



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.

- ***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. Rahaston

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.

säännöissä kirjatussa sijoitusstrategiassa ei kuitenkaan ole linjattu sitovia osatekijöitä ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden yhdistelmien edistämisen osalta.

- ***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. Rahaston tulee ESG-analyysissä täyttää tietyt arviokriteerit kattaen valittu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaava indikaattori koskien monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden noudattamista. Rahaston tulee täyttää myös täyttää tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

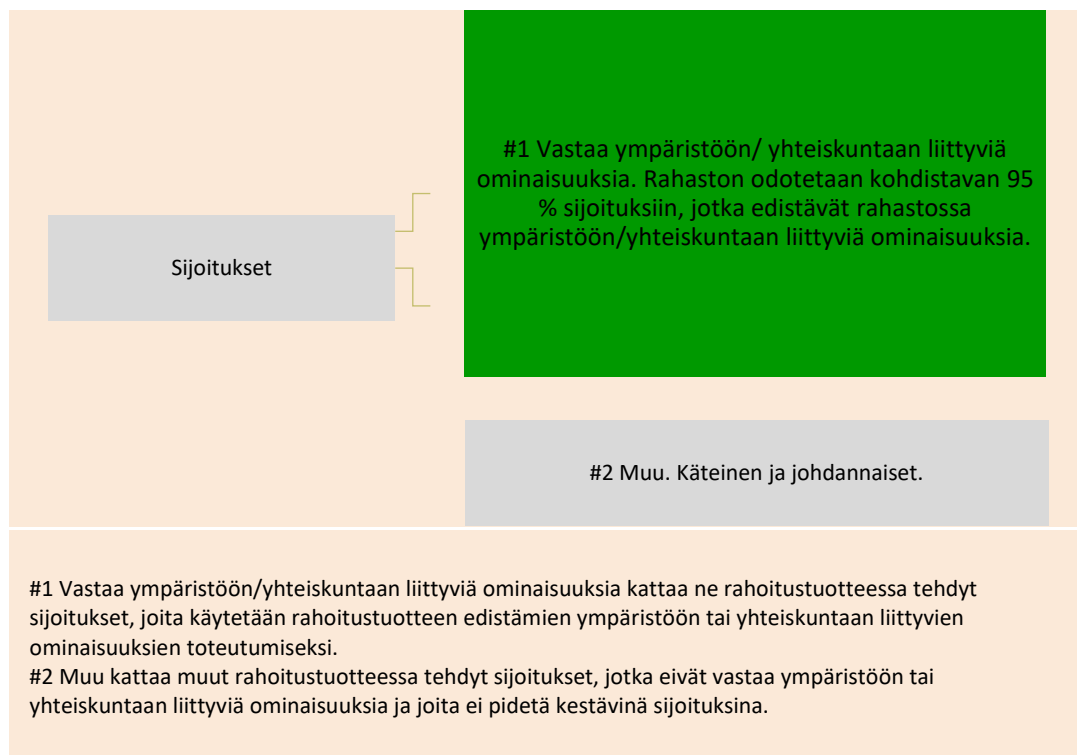
Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 40 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (55 %) 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 edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



● **Miten johdannaisten käyttö saa aikaan rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?**

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin 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. Luokitusjärjestelmän mukaisuudesta on harvoin saatavilla riittävän luotettavia tietoja eikä tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen rahaston luokitusjärjestelmän mukaisissa sijoituksissa. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Luokitusjärjestelmän mukaisuudesta tiedottaminen ja raportointi kehittyi EU:n puitekehyksen myötä ja kun yritykset alkavat antaa tarvittavia tietoja.

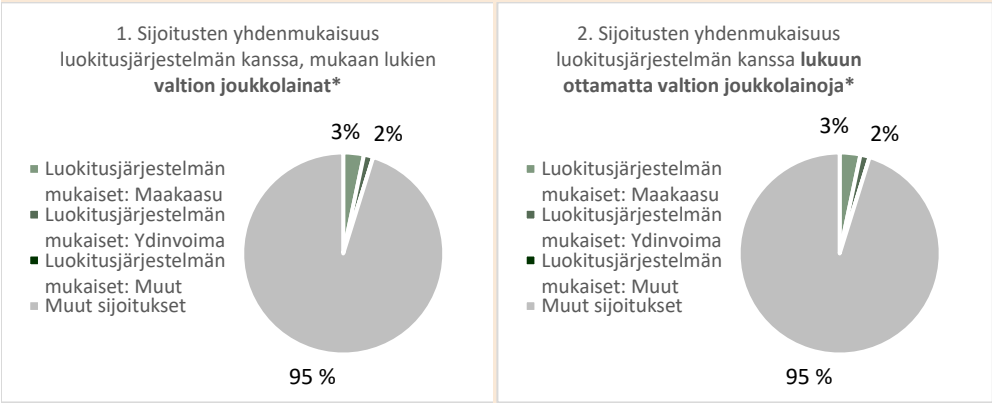
Sijoittaako rahoitustuote maakaasuun ja/tai ydinvoimaan liittyviin toimintoihin, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

☒ Kyllä:

☒ Maakaasuun ☒ Ydinvoimaan

☐ Ei

Jäljempänä olevissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää valtion joukkolainojen yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa, ensimmäisessä kaaviossa yhdenmukaisuus luokitusjärjestelmän kanssa esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteen sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista.

Ei ole poissuljettua, että yllä olevissa graafeissa esitetty luokitusjärjestelmän mukainen maakaasun osuus saattaa sisältää osittain altistumista öljyn tuotantoon ulkopuolisen palveluntarjoajan tietolähteistä johtuen.

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.



ovat
kestäviä sijoituksia,
joilla on
ympäristötavoite ja
joissa ei oteta
huomioon EU:n
luokitusjärjestelmä
n 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?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia. Ei kuitenkaan ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi tällaisia sijoituksia. Seuraamme yleisesti EU:n luokitusjärjestelmän ulkopuolelle jäävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuutta sen perustella, että ne tukevat valittuja YK:n kestävä kehityksen tavoitteita (SDG) ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyen: Tuote ei kuitenkaan tähtää tiettyyn jakaumaan tai vähimmäisosuuteen kummassakaan näistä luokista. Sijoitusprosessi mahdollistaa näin salkunhoito-organisaatiolle joustavuutta kohdistaa sijoituksia sijoituskohteiden saatavuuden ja houkuttelevuuden pohjalta. Toisin kuin YK:n kestävä kehityksen tavoitteista (SDG) ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyen, EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta on harvoin saatavilla riittävän luotettavia tietoja eikä tietojen kattavuus tue sitoutumista vähimmäisosuuteen luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osalta.



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

Tuotenimi: **POP SUOMI**

Oikeushenkilötunnus: 7437007RB5CWGGPKF148

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

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

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☐ ☐ Kyllä	☒ ☐ ☒ Ei
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, 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,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä	☒ joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksestä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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.

● ***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 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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.

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.

- **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. Rahaston säännöissä kirjatussa sijoitusstrategiassa ei kuitenkaan ole linjattu sitovia osatekijöitä ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden yhdistelmien edistämisen osalta.

- **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. Rahaston tulee ESG-analyysissä täyttää tietyt arviokriteerit kattaen valittu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaava indikaattori koskien monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden noudattamista. Rahaston tulee täyttää myös täyttää tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

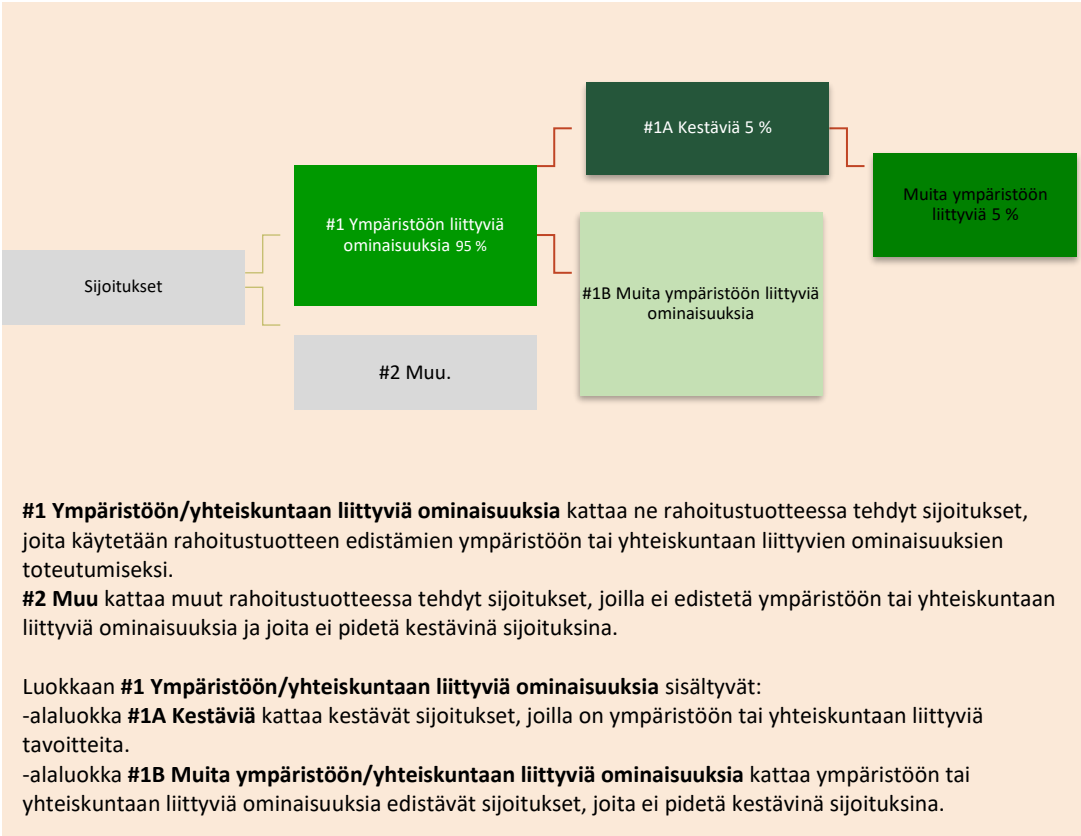
Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 5 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



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

Varojen allokointi
kuvaaa tiettyihin
omaisuuseriin
tehtyjen sijoitusten
osuutta.



- **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.

● **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁶?**

☐ **Kyllä:**

☐ **Fossiiliseen kaasuun** ☐ **Ydinenergiaan**

☒ **Ei**

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.



* Näissä kaavioiden "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiostuut.

● **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.

²⁶ 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.



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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, 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>

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

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

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

Tuotenimi: **POP TARMO**
 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	☒ 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
☐ Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%	☐ 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 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.

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-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkösäilytyksistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttää.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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:

- 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. Ympäristö- tai yhteiskuntamittareista 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.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa 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. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai 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, tai 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 toteutumisen varmistetaan suorien sijoituskohteiden osalta 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?

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 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, 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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

☐ 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 syöttörahasto (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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

käteiseen. Kohderahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

● ***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.

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.

Poissulkeminen: Sp-rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltuihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähköyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopimuksen mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Rahasto pyrkii tarvittaessa vaikuttamaan sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtuu sijoituskohteena olevien rahastojen tekemien toimenpiteiden kautta, joita voivat olla esimerkiksi yritystapaamiset tai osallistumien yhtiökokouksiin.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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 niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty 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.

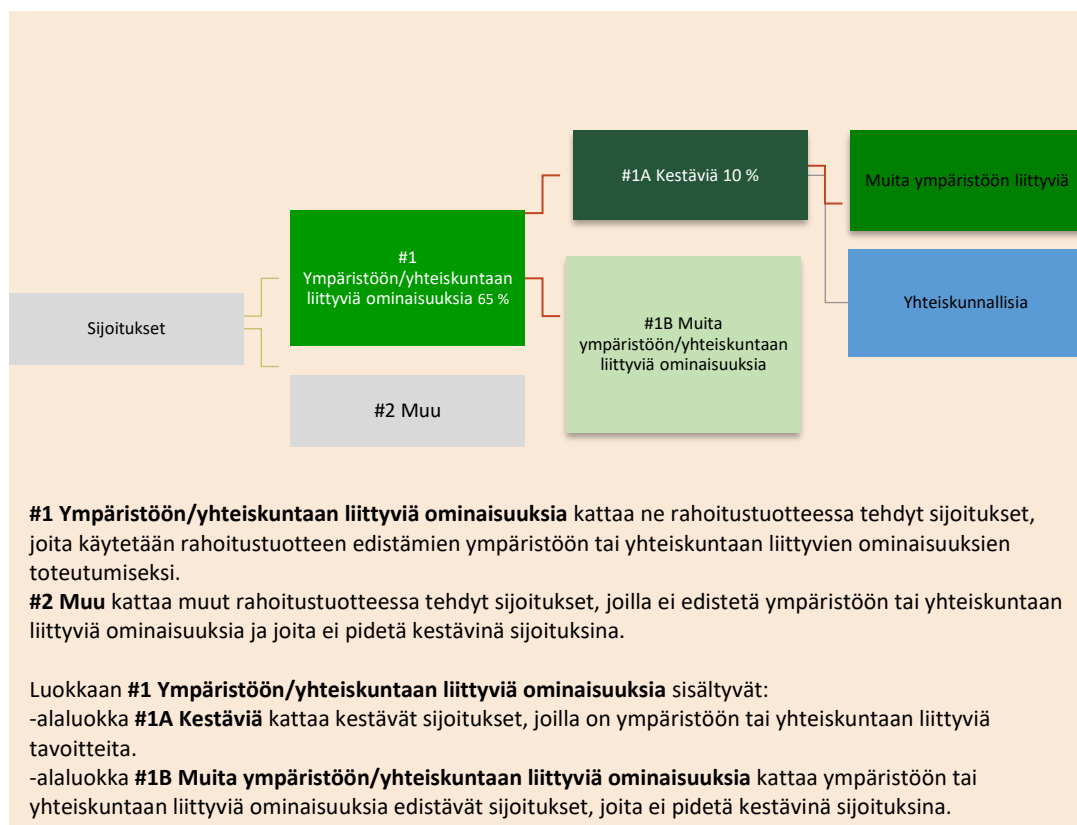
Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön kaikissa hallinnoimissa rahastoissa tulee suorien sijoitusten osalta noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahaston sijoituksista vähintään 65 % on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 –mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena ovat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena ovat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



● 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.

● Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁷?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovarainministeriön julkaisemat valtion joukkolainat.

● 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 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.



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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestävillä sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävillä 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?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa.



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**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **POP VAKAA**
Oikeushenkilötunnus: 7437006J5OYH5ERH0G40

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



X

Ei



Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: __%



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: __%



Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **10 %:n** vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on ympäristötavoite, taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



joilla on yhteiskunnallinen tavoite



Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla ESG-tekijöitä osana sijoitusprosessia. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia poissulkemisen, normirikkomusten seurannan, aktiivisen omistajuuden ja vaikuttamisen sekä kestävien sijoitusten vähimmäisosuustason kautta.

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

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus: Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n 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.

Poissulkeminen: rahastossa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin yhtiöihin, joita ovat:

- Kiistanalaisia aseita tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat
- Kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 25 prosenttia tulee energian tuottamiseen käytetystä hiilestä tai yrityksen energiahiihen tuotantomäärät ovat suuria (yli 30 prosenttia tuotannosta). Sähkøyhtiöistä poissulku koskee niitä, jotka käyttävät merkittävästi hiiltä polttoaineena (yli 30 prosenttia tuotannosta). Jos yrityksellä on uskottavia tai Pariisin ilmastopöytäkirjan mukaisia suunnitelmia vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen toteuttamiseksi sekä suunnitelmia pienentää ilmastovaikutuksiaan ja hiilenkäyttöään (esimerkiksi Science Based Target), voi poissulkemiselta välttyä.
- Tupakanvalmistajat tai aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 prosenttia liikevaihdosta)

Aktiivinen omistajuus: Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa suoriin sijoituksiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen voi tapahtua esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten 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 sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Ympäristö- tai yhteiskuntamittareista 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 olemassaoloon.

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 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. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai 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, tai 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 toteutumisen 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?

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 työtekijöihin 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. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. 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 määritellä

kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

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). SFDR-asetuksen 11 artiklan 2 kohdan mukaisesti annettavat tiedot pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin tuodaan esille rahastojen määräaikaikatsauksessa.

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 Vakaa on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto (jäljempänä rahasto), jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Säästöpankki Korko 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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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.

- ***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. Rahaston säännöissä kirjatussa sijoitusstrategiassa ei kuitenkaan ole linjattu sitovia osatekijöitä ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden yhdistelmien edistämisen osalta.

- ***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?***

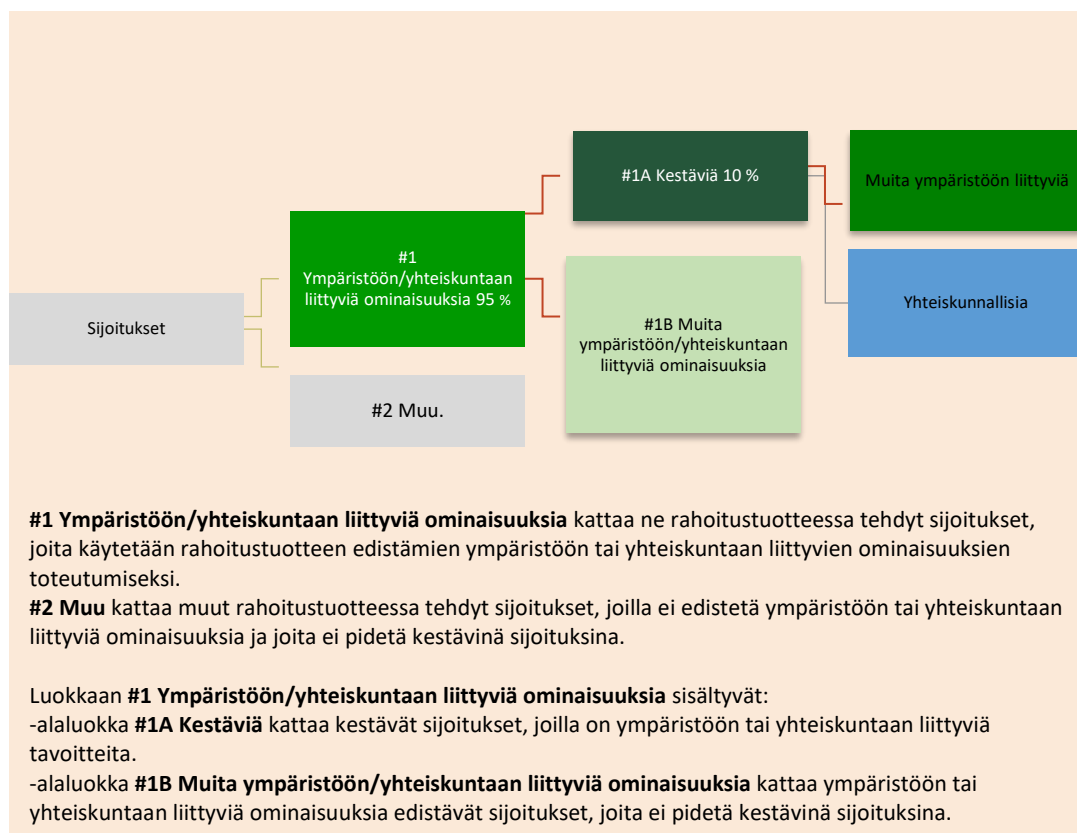
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahaston tulee ESG-analyysissä täyttää tietyt arviokriteerit kattaen valittu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaava indikaattori koskien monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden noudattamista. Rahaston tulee täyttää myös täyttää tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Vähintään 95 % sijoituksista käytetään rahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5 %. Rahaston sijoituksista vähintään 10 % on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.



● 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.

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 suorituskkyä.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²⁸?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

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.

²⁸ 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.



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



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahaston kestävillä sijoituksilla voi olla joko ympäristö- tai yhteiskunnallinen tavoite. Tämä rahasto ei ole sitoutunut kyseisille tavoitteille erillisiin vähimmäisosuuksiin.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston kestävillä 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>