

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

Artikla 6 -rahastot

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

Kestävyyteen liittyvät tiedot

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

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

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

Vastuullisen sijoittamisen politiikka

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

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

Kestävyysriskien huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä

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

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

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

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

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

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

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

Arvio kestävyysriskin vaikutuksesta tuottoon

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

Lisää rahastokohtaista tietoa

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

Artikla 8 -rahastot

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

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

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

- **Säästöpankki Pitkäkorko -sijoitusrahasto**

Kestävyyteen liittyvät tiedot

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

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

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

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

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä. Tässä kappaleessa todettu ei koske Säästöpankki Pitkäkorko-rahastoa, sillä se ei edistä ympäristöä koskevia ominaisuuksia.

Kestävyysriskin määritelmä SFDR:n mukaan

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

Kestävyysriskien huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä

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

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

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

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

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

Arvio kestävyysriskin vaikutuksesta tuottoon

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

Kuvaus ESG-ominaisuuksien edistämisestä ja arvioinnista

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

Hyvän hallintotavan arviointi

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

Vastuullisen sijoittamisen politiikka

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

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

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

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

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

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

Johdannaisten käytöstä

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

Vertailuindeksi ja rahaston vastuullisuusprofiilin sovittaminen

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

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

Lisää rahastokohtaista tietoa

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

Artikla 8 -rahastot

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

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

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

- **Säästöpankki Tuottohakuinen -erikoissijoitusrahasto**

Kestävyyteen liittyvät tiedot

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

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

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

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

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

Kestävyysriskin määritelmä SFDR:n mukaan

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

Kestävyyshriskien huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä

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

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

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

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

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

Arvio kestävyysriskin vaikutuksesta tuottoon

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

Kuvaus ESG-ominaisuuksien edistämisestä ja arvioinnista

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

Hyvän hallintotavan arviointi

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

Vastuullisen sijoittamisen politiikka

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

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

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

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

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

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

Johdannaisten käytöstä

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

Vertailuindeksi ja rahaston vastuullisuusprofiilin sovittaminen

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

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

Alla mainitut rahastot eivät käytä vertailuindeksiä.

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

Lisää rahastokohtaista tietoa

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

Artikla 8 -rahastot

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

- Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto
- Säästöpankki Amerikka -sijoitusrahasto
- Säästöpankki Eurooppa -sijoitusrahasto
- Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto
- Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto
- Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahasto
- Säästöpankki Osake Maaailma -sijoitusrahasto
- Säästöpankki Pienyhtiöt -sijoitusrahasto
- Sijoitusrahasto POP Eurooppa
- Sijoitusrahasto POP Pohjoismaat
- Sijoitusrahasto POP Maaailma
- Sijoitusrahasto POP Suomi

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

- Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto

Kestävyyteen liittyvät tiedot

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

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

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

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

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

Kestävyysriskin määritelmä SFDR:n mukaan

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

Kestävyysriskien huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä

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

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

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

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

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

Arvio kestävyysriskin vaikutuksesta tuottoon

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

Kuvaus ESG-ominaisuuksien edistämisestä ja arvioinnista

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

Hyvän hallintotavan arviointi

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

Vastuullisen sijoittamisen politiikka

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

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

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

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

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

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

Johdannaisten käytöstä

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

Vertailuindeksi ja rahaston vastuullisuusprofiilin sovittaminen

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

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

Alla mainittu rahasto ei käytä vertailuindeksiä.

- **Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto**

Lisää rahastokohtaista tietoa

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

Artikla 8 -rahastot

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

- **Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto**

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

- **Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto**

Kestävyyteen liittyvät tiedot

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

Lyhenne ESG viittaa termiin Environmental, Social ja Governance.

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

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

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

Kestävyysriskin määritelmä SFDR:n mukaan

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

Kestävyysriskien huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä

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

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

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

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

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

Sisällysluettelo

POP Eurooppa	2
POP Korkosalkku	10
POP Maaailma	15
POP Optimi	23
POP Pohjoismaat	31
POP Suomi	39
POP TARMO	47
POP Vakaa	55
SÄÄSTÖPANKKI AASIA -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	63
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKKA	71
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	79
SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD	87
SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI	95
SÄÄSTÖPANKKI KANTTI	103
SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT	111
SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT MARKKINAT	116
SÄÄSTÖPANKKI KIIINTEISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	124
SÄÄSTÖPANKKI KIIINTEISTÖOSAKE EUROOPPA	132
SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS	140
SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	148
SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU	156
SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA	161
SÄÄSTÖPANKKI LYHYTKORKO	169
SÄÄSTÖPANKKI MAAILMA OSAKE	177
SÄÄSTÖPANKKI MALTTI	185
SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	193
SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT	201
SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO	209
SÄÄSTÖPANKKI RYHTI	217
SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	225
SÄÄSTÖPANKKI TUOTTOHAKUINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO	233
SÄÄSTÖPANKKI YMPÄRISTÖ	241
SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA	249

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

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

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

Tuotenimi: POP Eurooppa

Oikeushenkilötunnus: 743700G3M0QAG66M4W23

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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 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 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 niiden 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?***

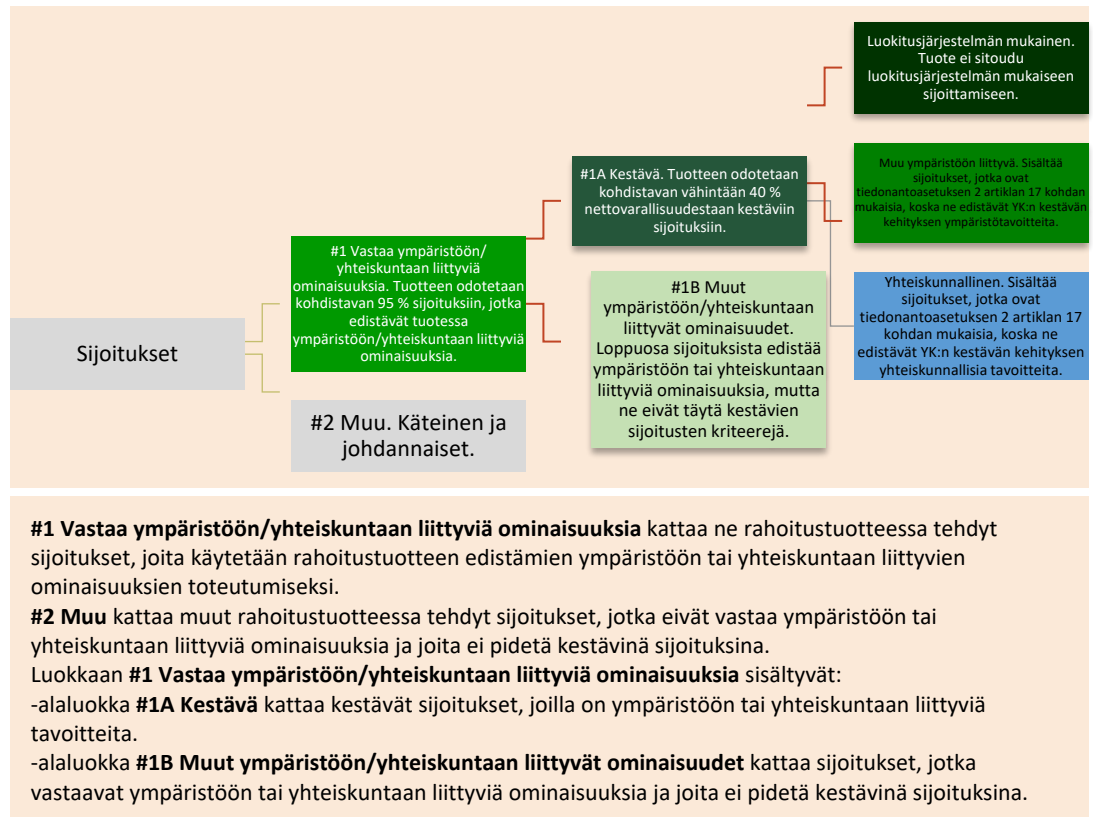
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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



● 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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

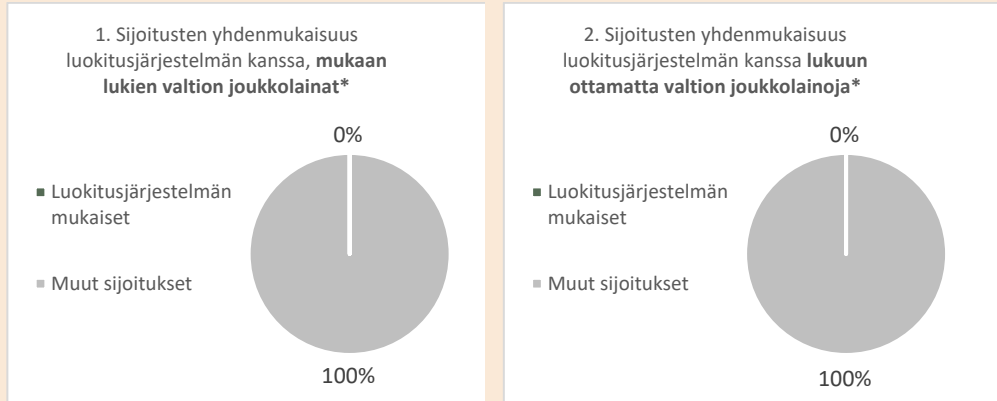
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



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.

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 valtiiovastuista.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: POP Korkosalkku

Oikeushenkilötunnus: 7437004YIO61ROJ66B76

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



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



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä.

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

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

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

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia.

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- X Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

Ei

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

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?

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

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

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

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

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

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

Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahaston tulee ESG-analyyssissä 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 ei tee kestäviä sijoituksia eikä edistä ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (95%) eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: POP Maailma

Oikeushenkilötunnus: 7437007NMZK2OH2EDE12

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 25%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastomuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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.

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

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.

- ***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?

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 25% on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (70%) 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.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

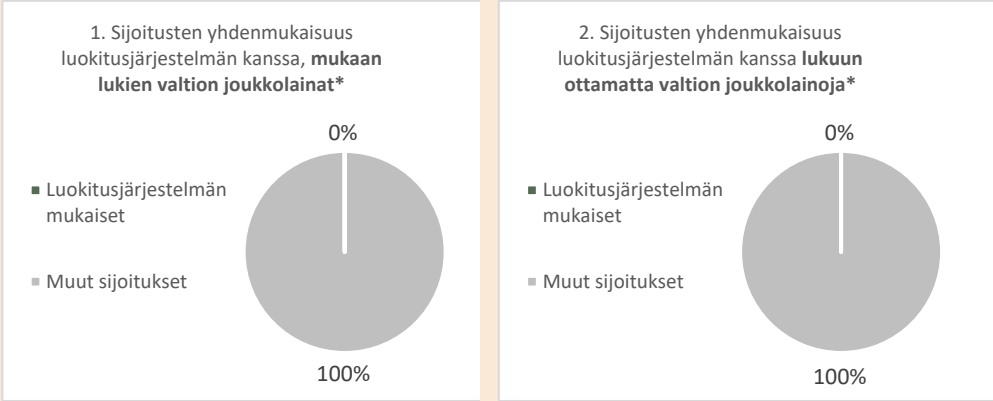
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 valtiiovastuista.

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



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

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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: POP Optimi

Oikeushenkilötunnus: 743700RWDK7MAMMYO039

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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?***

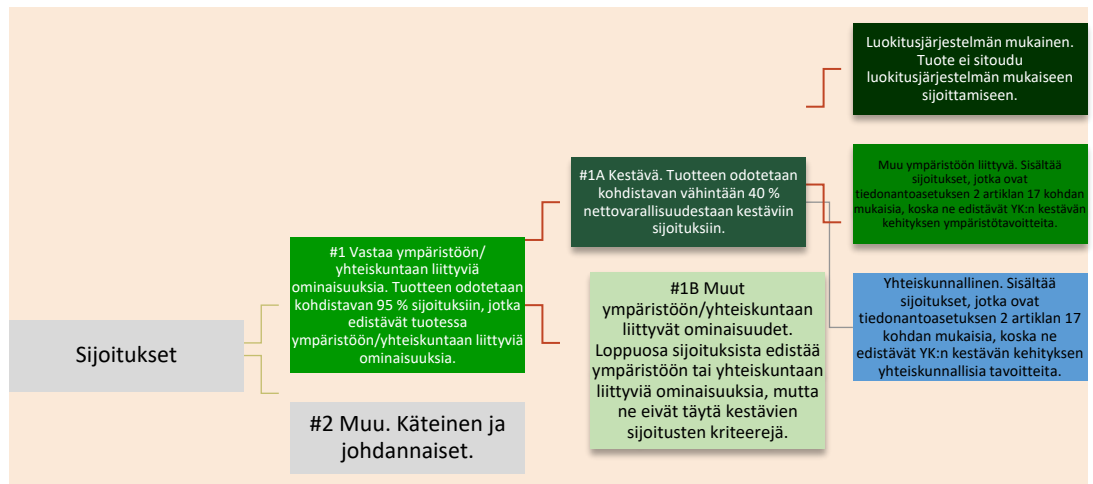
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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

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.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

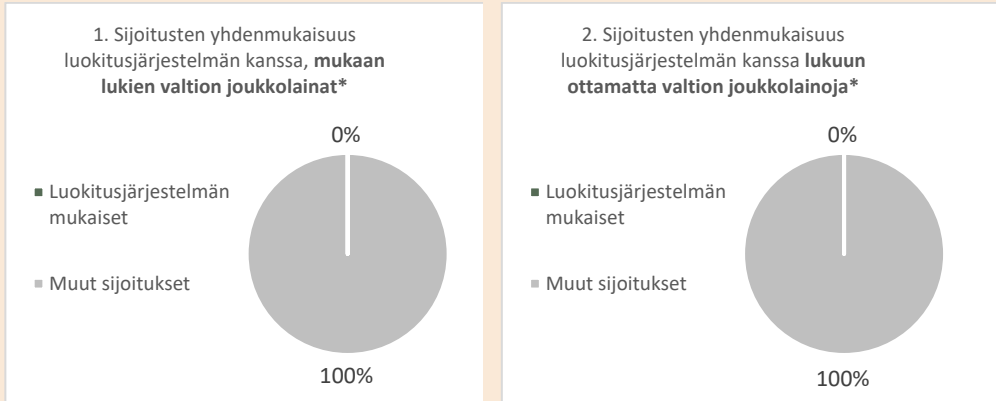
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskkyä.



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.

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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.



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



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: POP Pohjoismaat

Oikeushenkilötunnus: 743700RWDK7MAMMYO039

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

X

Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

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 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 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?***

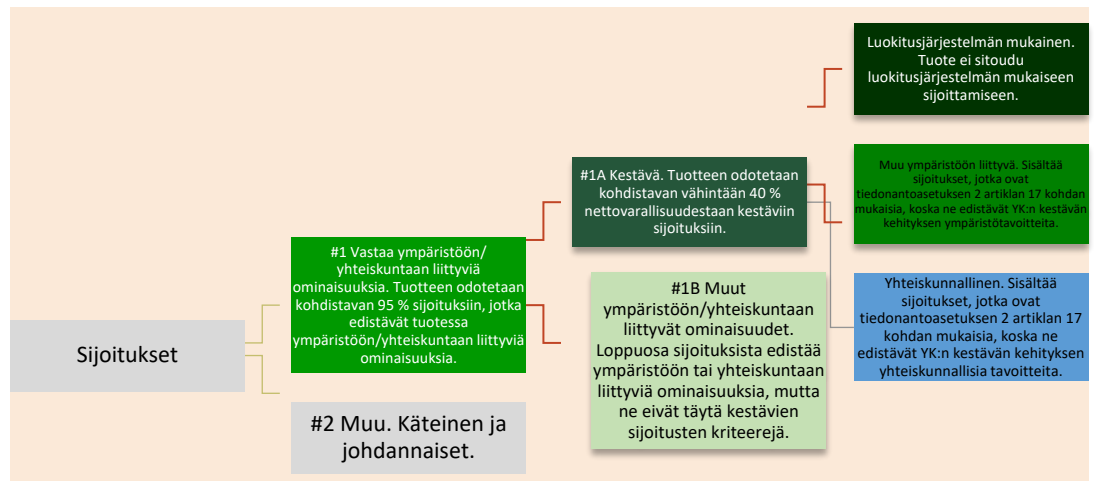
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

Mahdollistavat toiminnot
mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

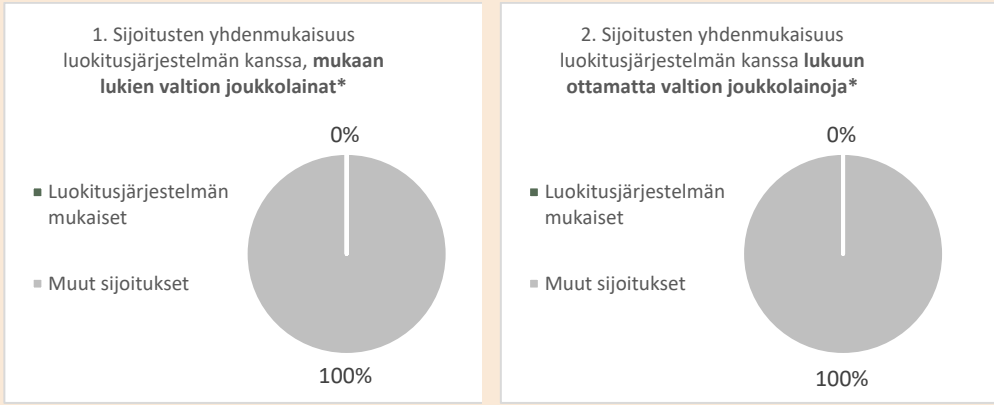
Siirtymätoiminnot
ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskyyä.



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.

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 valtiostuista.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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

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

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

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

Tuotenimi: POP Suomi

Oikeushenkilötunnus: 7437007RB5CWGGPKF148

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä **ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia eikä sijoituksen kohteilla saa olla punaista lippua käyttämämme palveluntarjoajan järjestelmässä rikkomusten osalta. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen/vastuullisuuden-arviointi>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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 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.

- ***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>

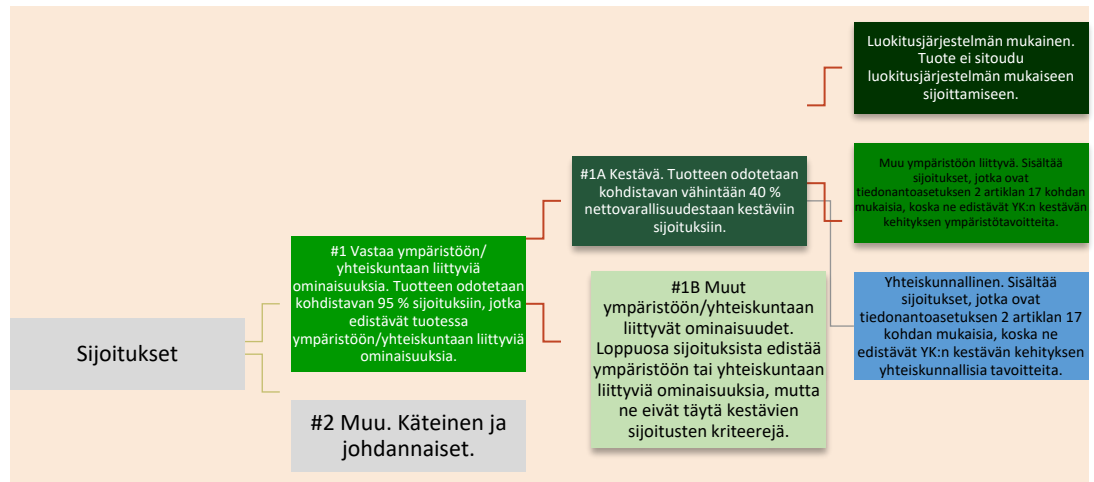
Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia 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 ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

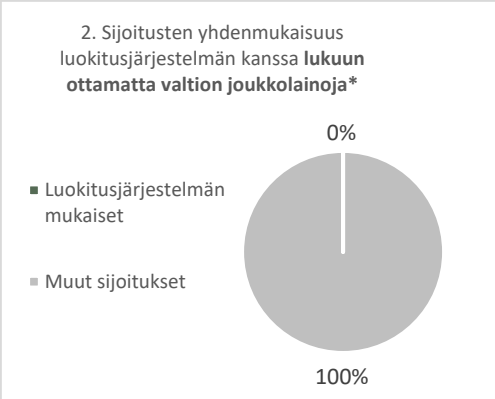
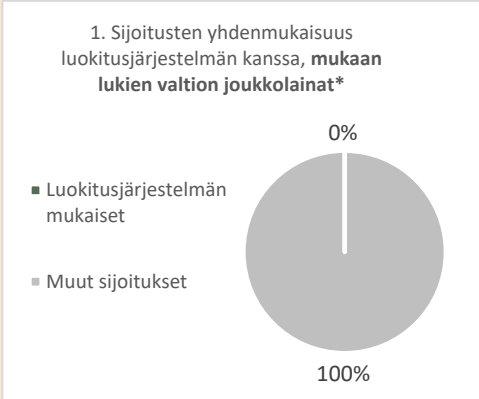
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (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 kehittyy EU:n puitekehyksen myötä ja kun yritykset alkavat antaa tarvittavia tietoja.

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 valtiiovastuista.

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

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

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

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

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

Tuotenimi: **POP TARMO**

Oikeushenkilötunnus: **636700FDR5SDJTYYTU30**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **40%:n vähimmäisosuus** kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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 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 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?***

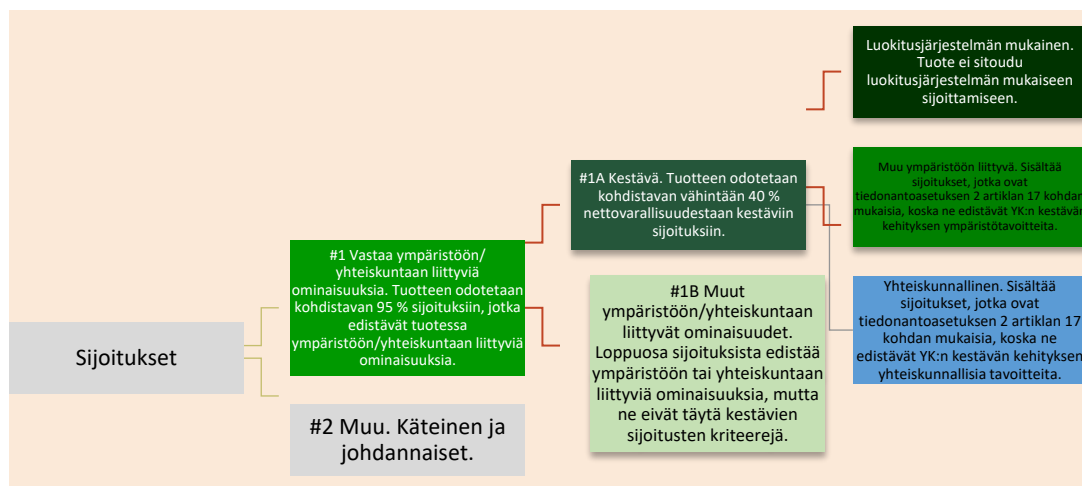
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia 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 ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

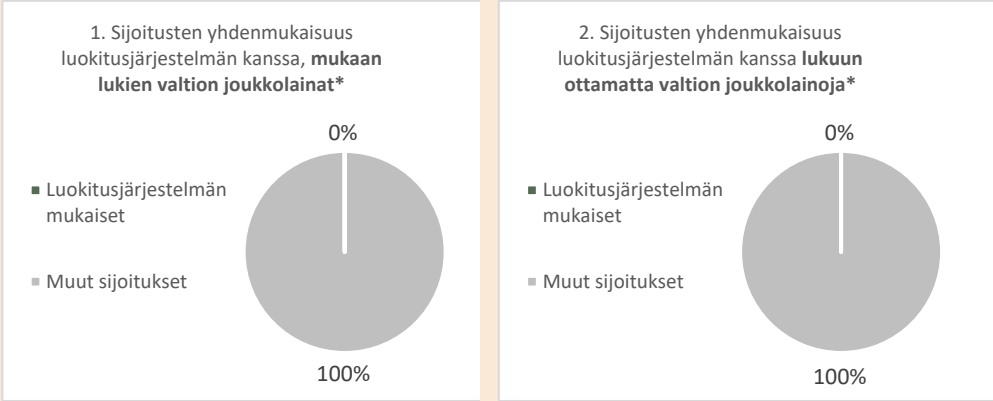
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 valtiovarainvälineistä.

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 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.



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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: **POP Vakaa**

Oikeushenkilötunnus: **7437006J5OYH5ERHOG40**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **40%:n vähimmäisosuus** kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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 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 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?***

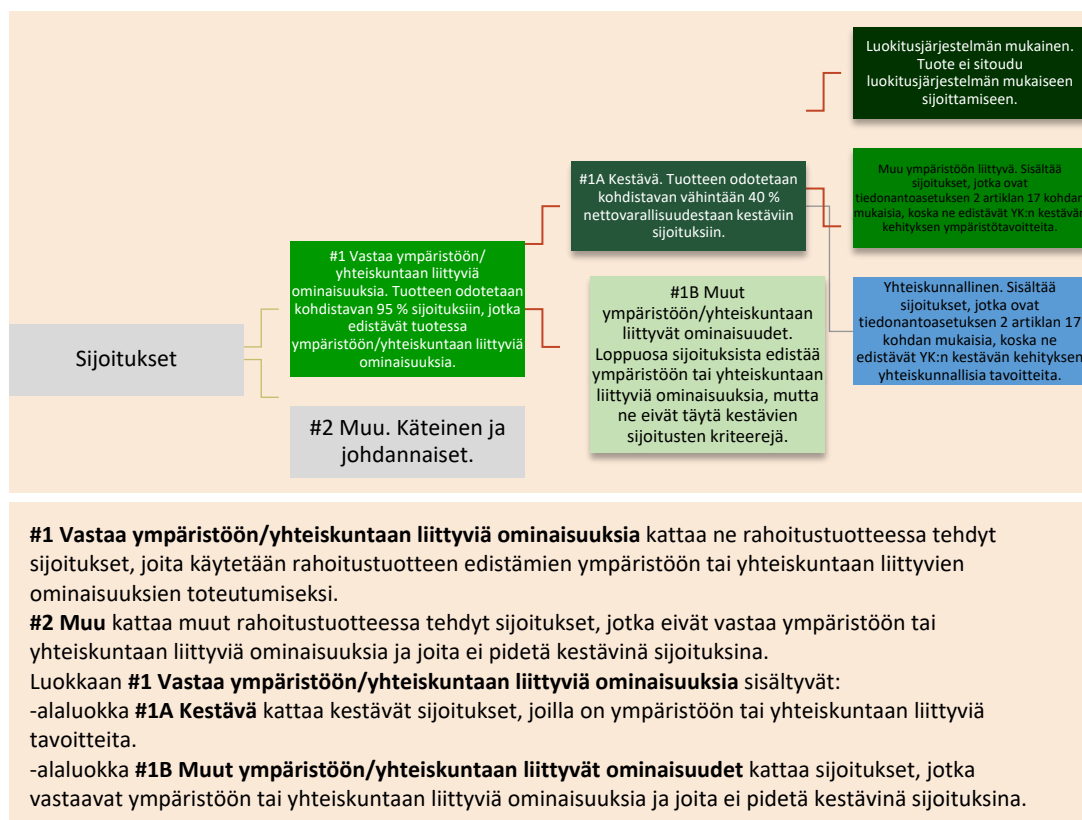
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 40% on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. 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.



● 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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

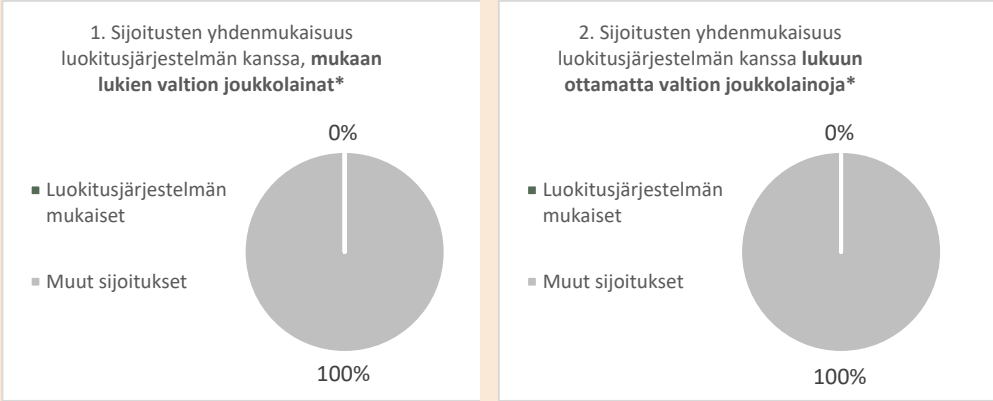
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 valtiovarainvälistä.

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.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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.



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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI AASIA -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**
Oikeushenkilötunnus: 743700Y0C3JFF1H70M73

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 25%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

X

Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

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?

Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta Aasian osakemarkkinoille. Säästöpankki Aasia on erikoissijoitusrahasto, koska se voi sääntöjensä mukaisesti sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyhtiön osuuksiin. Säästöpankki Aasia -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Morgan Stanley Asia Opportunity -sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston varoista vähintään 70 % sijoitetaan aasialaisten yhtiöiden osakkeisiin. Se ei voi sijoittaa japanilaisten yhtiöiden osakkeisiin. Kohderahaston tavoite on pitkäaikainen sijoituksen arvonnousu.

- ***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?***

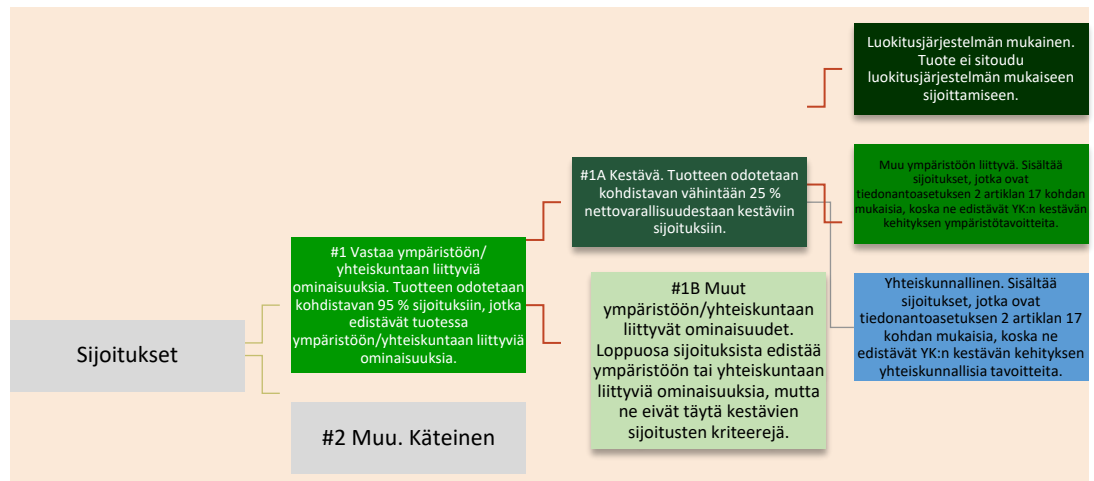
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 25% on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (70%) 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.



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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

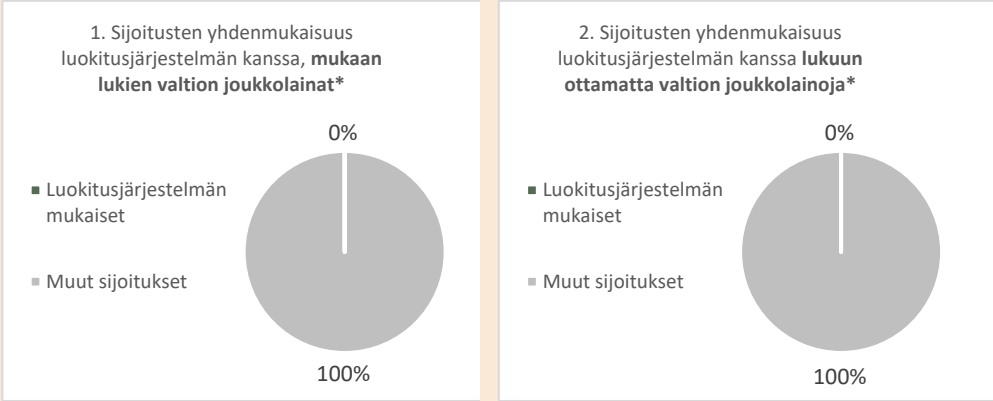
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 valtiiovastuista.

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.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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

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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA**
74370092OEFBN3BO9L62

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **40%:n vähimmäisosuus** kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- X Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- 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.

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

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.

- ***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.

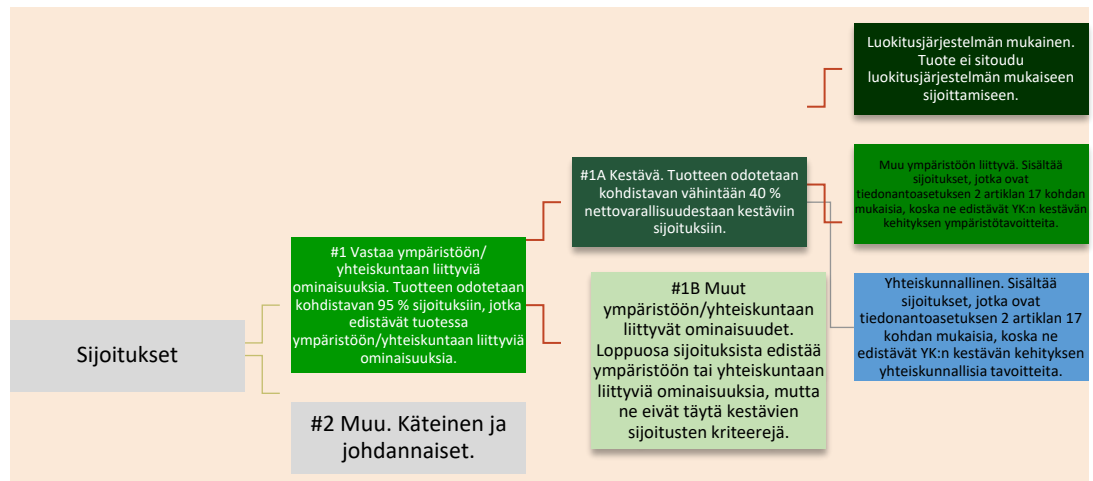
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

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?

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.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

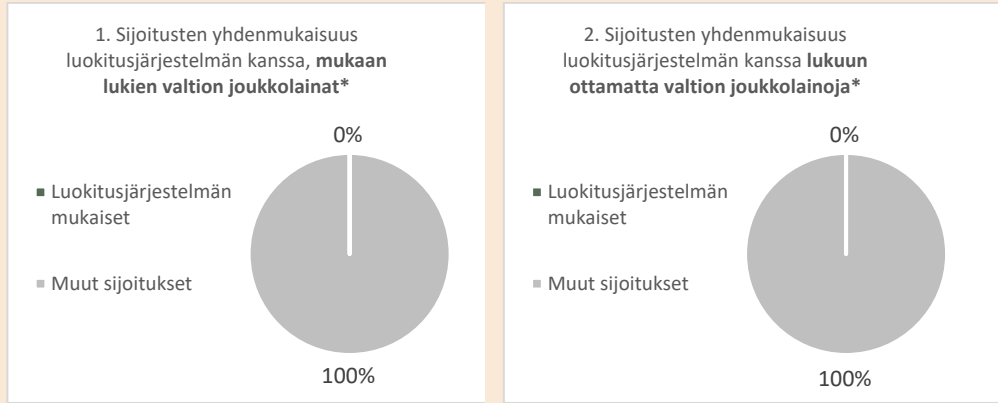
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälineistä.

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.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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.



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



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 kestäviä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäviä 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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **40%:n vähimmäisosuus** kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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.

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

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.

- ***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.

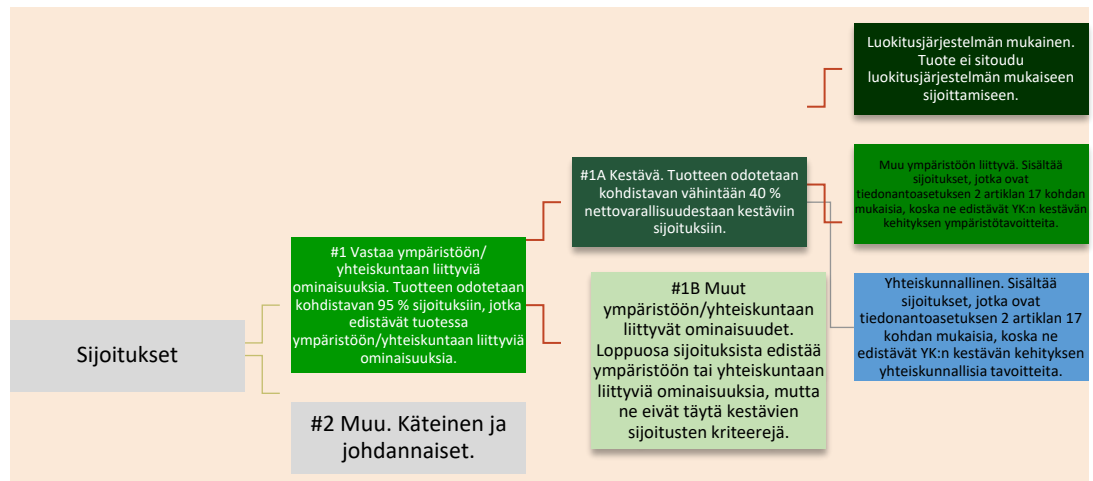
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

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?

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.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

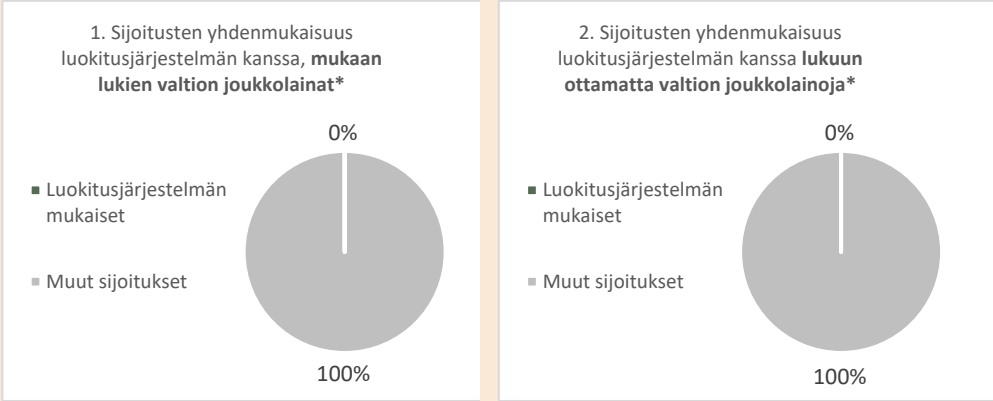
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 valtiovarainmuutoksista.

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 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.



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



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 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

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

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

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI HIGH YIELD

Oikeushenkilötunnus: 743700VZDLLIS6858135

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 25%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ X Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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?

Säästöpankki High Yield –sijoitusrahasto on pitkän koron rahasto, joka voi sijoittaa varojaan joukkovelkakirjoihin luottoluokituksesta riippumatta, mutta pääasiasiassa sijoitusrahaston varat sijoitetaan sellaisten yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden luokitus on keskimäärin korkeintaan BB+ (S&P) tai sitä alempi. Rahasto voi sijoittaa myös joukkovelkakirjalainoihin, joilla ei ole virallista luottoluokitusta. Rahasto voi sijoittaa varoja myös muihin kuin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttariskeiltä taloudellisesti merkittävien osin. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksi arvonnousun.

- ***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?***

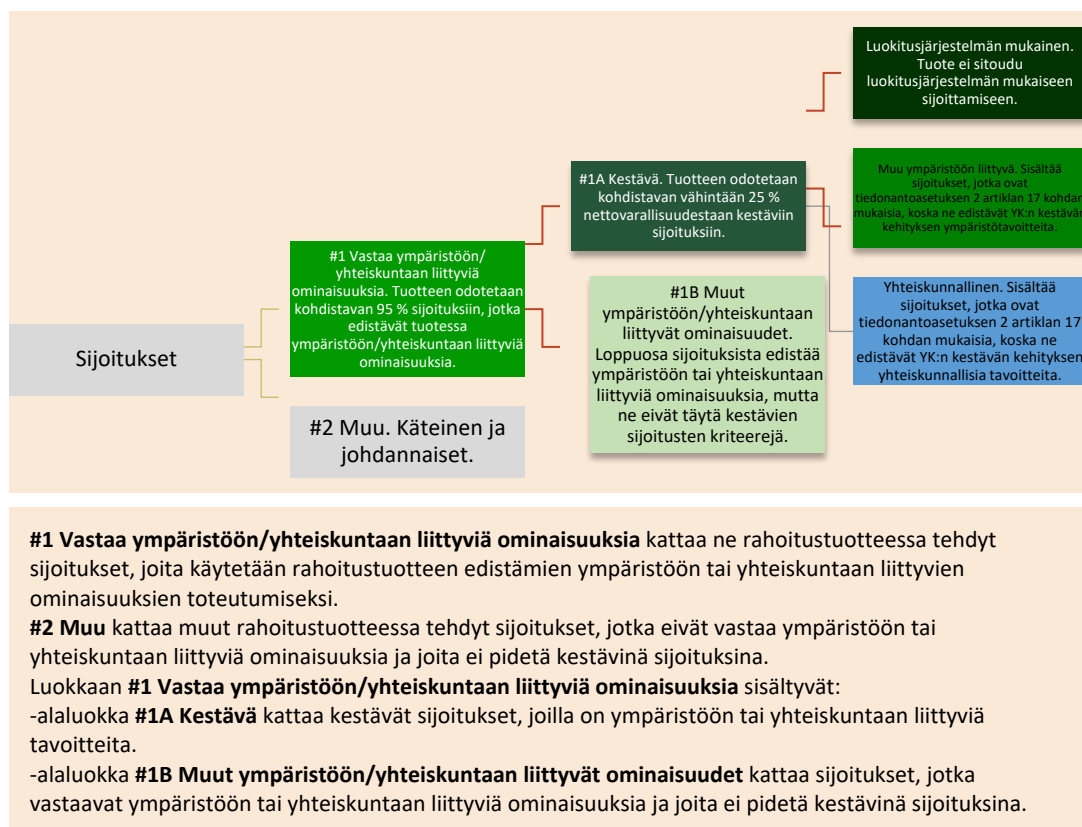
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 25% on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (70%) 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.



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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

Mahdollistavat toiminnot
mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

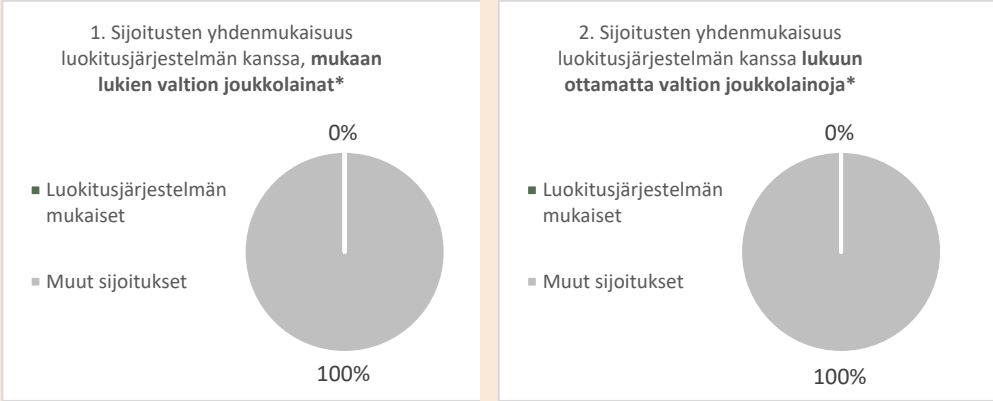
Siirtymätoiminnot
ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskyyä.



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.

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 valtiotavastaista.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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.



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



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI

Oikeushenkilötunnus: 7437005UEJAK72XH7636

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä **ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

X

Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

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.

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

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Itämeri -sijoitusrahasto 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. Rahasto 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.

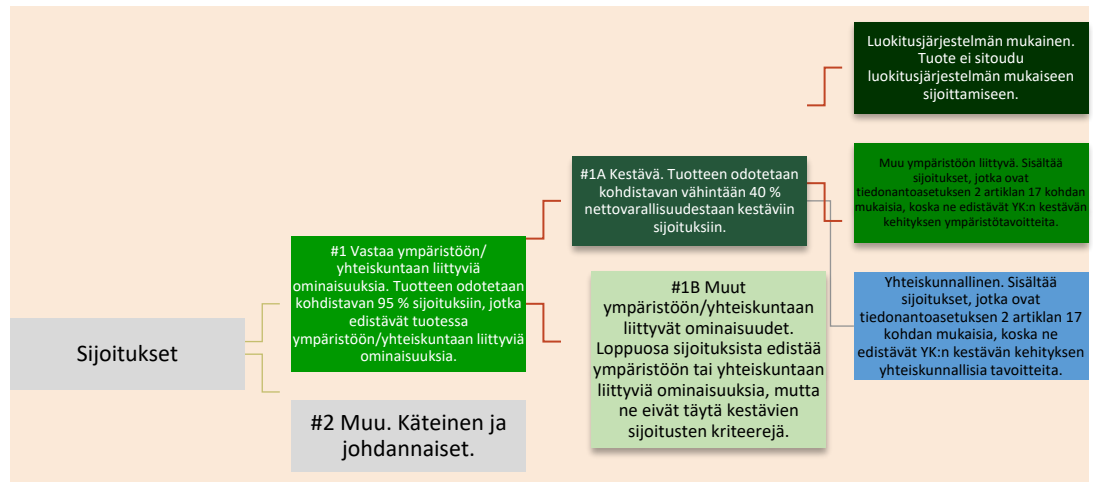
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

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>



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia 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 ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

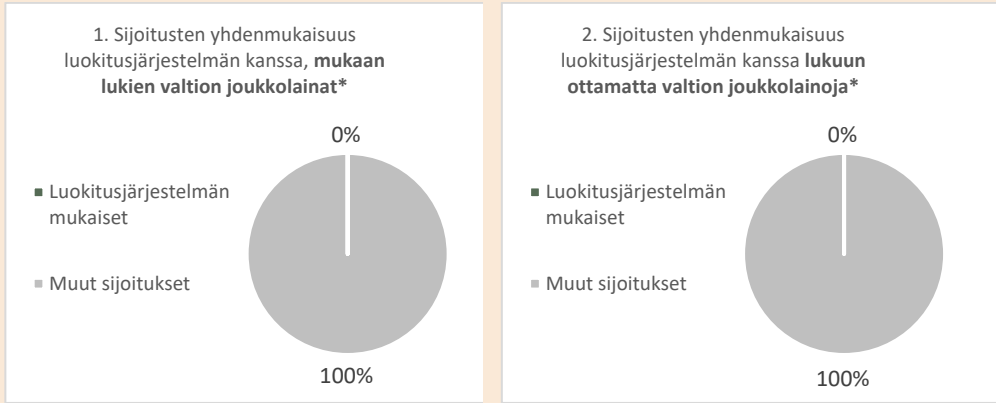
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutoksista.

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.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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

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 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 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

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

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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KANTTI**

Oikeushenkilötunnus: **743700P66Z32ZR0VL682**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **40%:n vähimmäisosuus** kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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.

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

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.

- ***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.

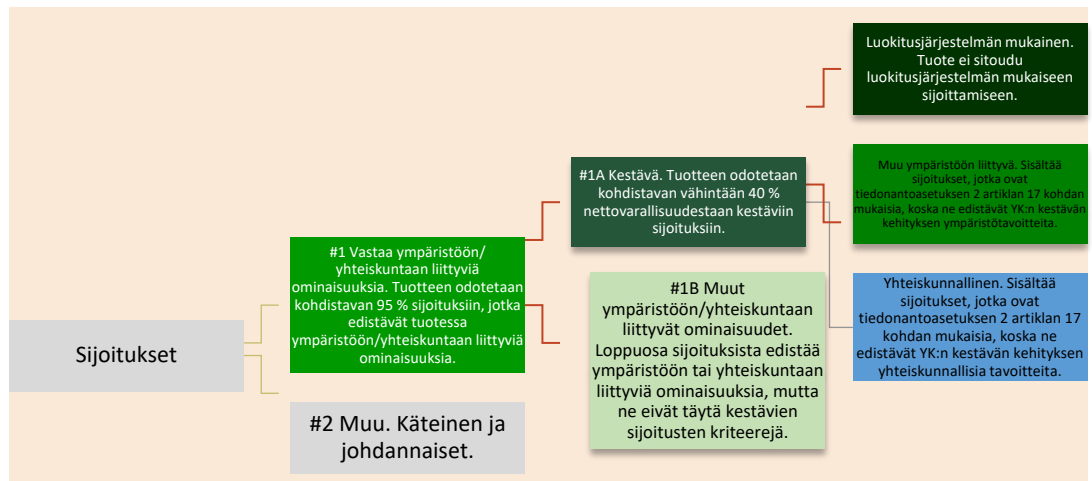
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltä 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?

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät yhteiskunnallisia ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 40% on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. Käteisen osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (55%) edistävät yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

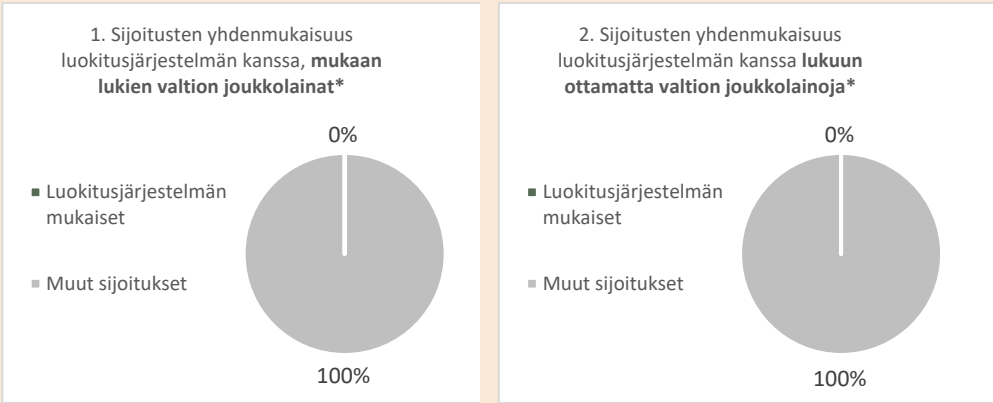
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutoksista.

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 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.



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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KEHITTYVÄT KORKOMARKKINAT**
Oikeushenkilötunnus: 7437008926P6CI4HAC09

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



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



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä.

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

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

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia.

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

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia.

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- X Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- Ei

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

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?

Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta maailmanlaajuisesti kehittyvien talouksien korkomarkkinoille. Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat on erikoissijoitusrahasto, koska se voi sääntöjensä mukaisesti sijoittaa kaikki varansa ainoastaan yhden sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Säästöpankki Kehittyvät Korkomarkkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta muihin sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin (kohderahastot). Kohderahastot pyrkivät saavuttamaan tuottoa pitkällä aikavälillä sijoittamalla kehittyvien maiden valtioiden, julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeelle laskemiin, eri valuutoissa noteerattaviin korkotuotteisiin. Rahaston sijoituskohteiden neutraalipainot ovat: kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja Yhdysvaltain dollarissa noteerattuja korkotuotteita (valuuttamuutoksista suojattu) 50 %, kehittyvien markkinoiden yritysten liikkeelle laskemia ja Yhdysvaltain dollarissa noteerattuja korkotuotteita 30 %, kehittyvien markkinoiden valtioiden ja julkisyhteisöjen liikkeelle laskemia ja paikallisissa valuutoissa noteerattuja korkotuotteita 20%.

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

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä eikä huomioi näitä sijoitusstrategiassaan.

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

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

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

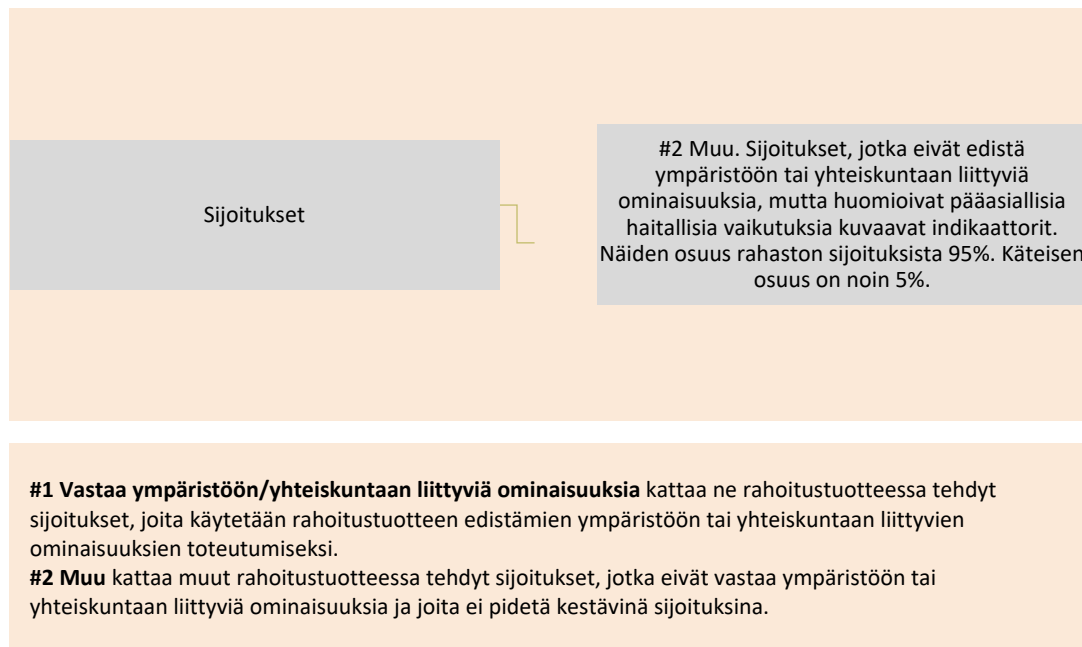
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahaston tulee ESG-analyyssissä 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 ei tee kestäviä sijoituksia eikä edistä ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Käteisen osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (95%) eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäviä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäviä 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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 25%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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?

Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa muiden rahastojen kautta kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille, kuten Aasia-Tyynenmeren alueelle (pl. Japani), Itä-Eurooppaan, Latinalaiseen Amerikkaan, Lähi-Itään ja Afrikkaan. Säästöpankki Kehittyvät Markkinat -erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa käteisvaroja lukuun ottamatta Nomura American Century Emerging Markets Equity-sijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahasto pyrkii saavuttamaan vertailuindeksiään paremman tuoton pitkällä aikavälillä.

- ***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?***

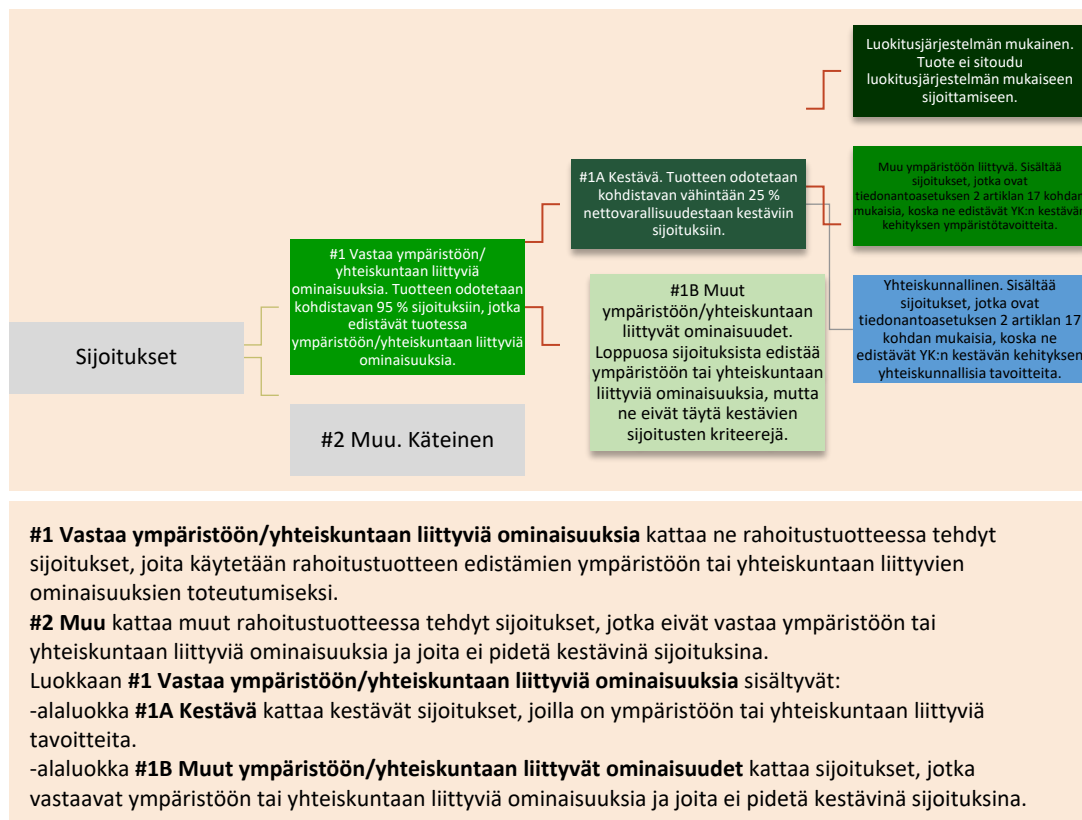
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 25% on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (70%) 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.



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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

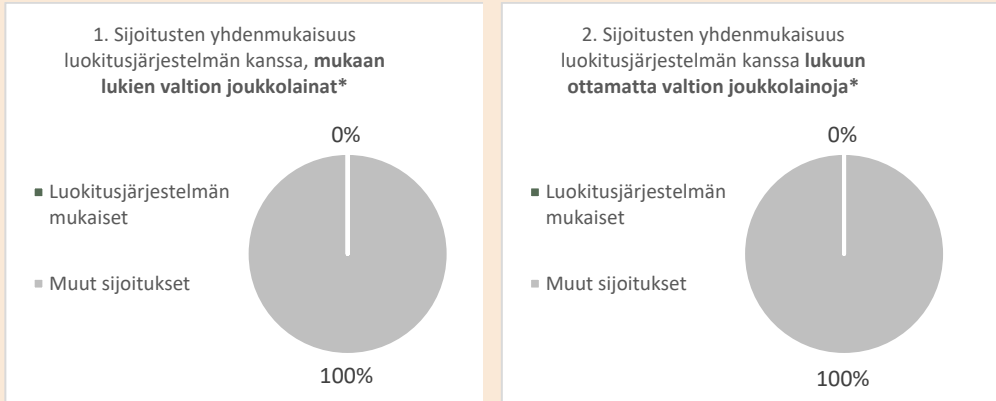
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



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.

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 valtiiovastuista.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖ -ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**
Oikeushenkilötunnus: 7437009Q35HLXXO9S238

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



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



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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?

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 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.

- ***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?**

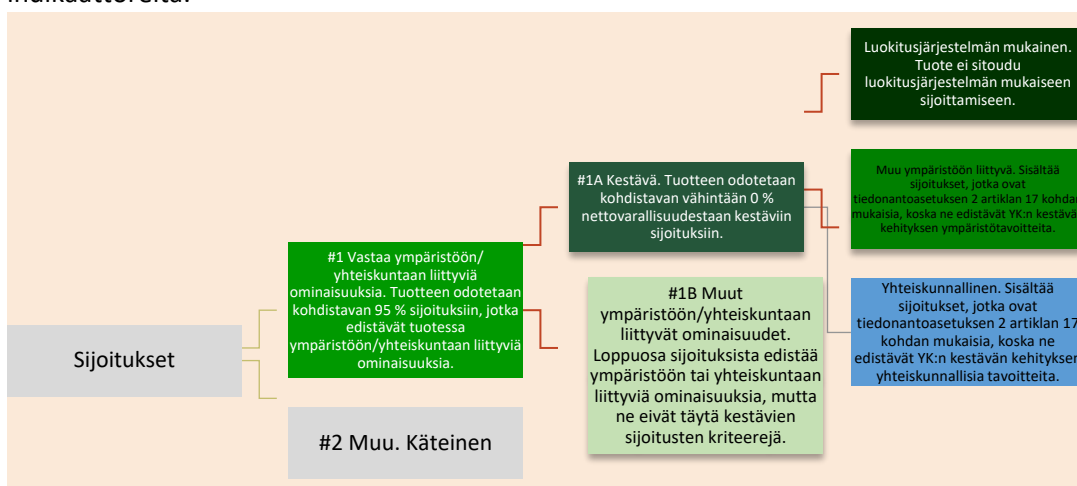
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahaston tulee ESG-analysissä 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 ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia. Rahasto ei kuitenkaan tee kestäviä sijoituksia. Käteisen osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (95%) edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia. Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

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

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

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

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

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

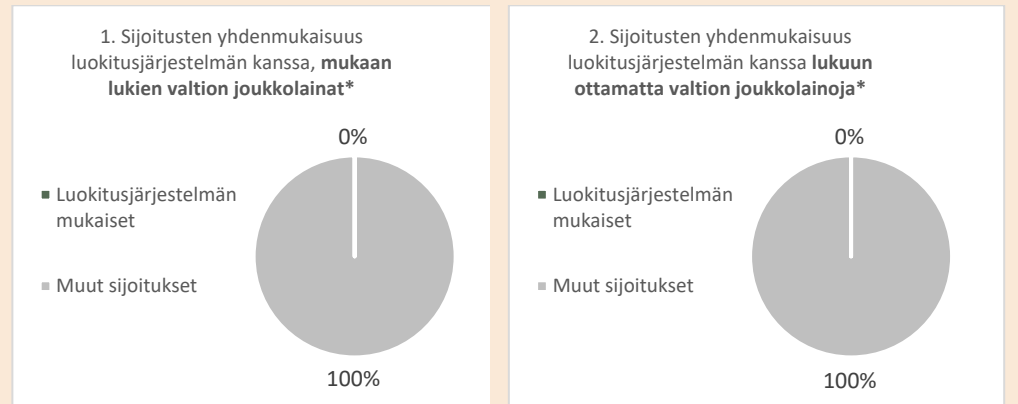
Rahasto ei käytä johdannaisia.



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

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. 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.

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.

● **Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?**

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



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

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.



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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KIINTEISTÖOSAKE EUROOPPA**

Oikeushenkilötunnus: 743700UJT5GAYH14L017

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä **ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastomuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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?

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

- ***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?***

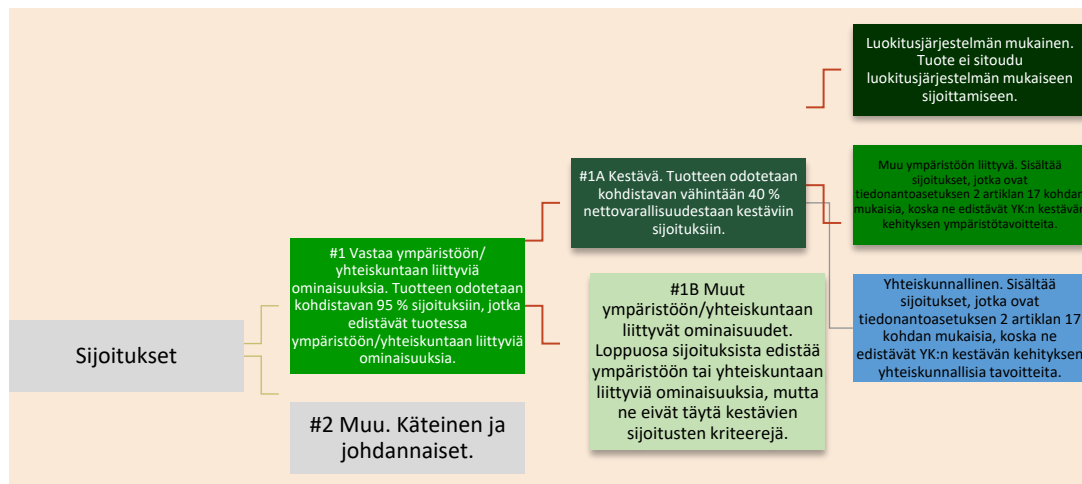
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia 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 ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

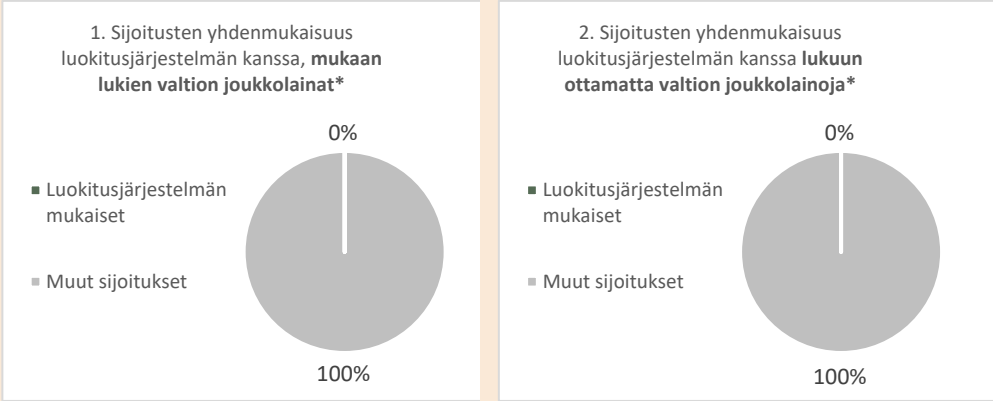
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälineistä.

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.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS

Oikeushenkilötunnus: 743700I19NASRPICBH04

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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 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.

- ***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>

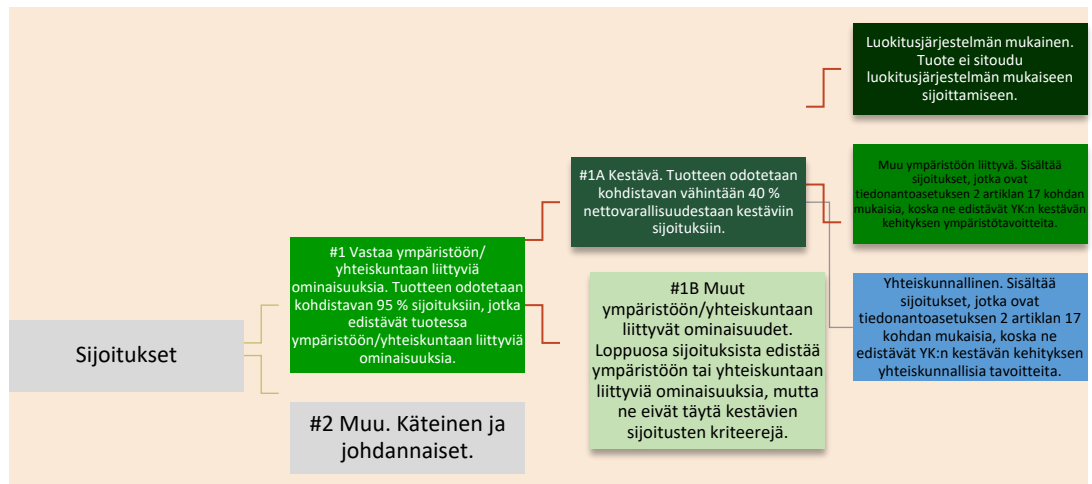
Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto 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.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

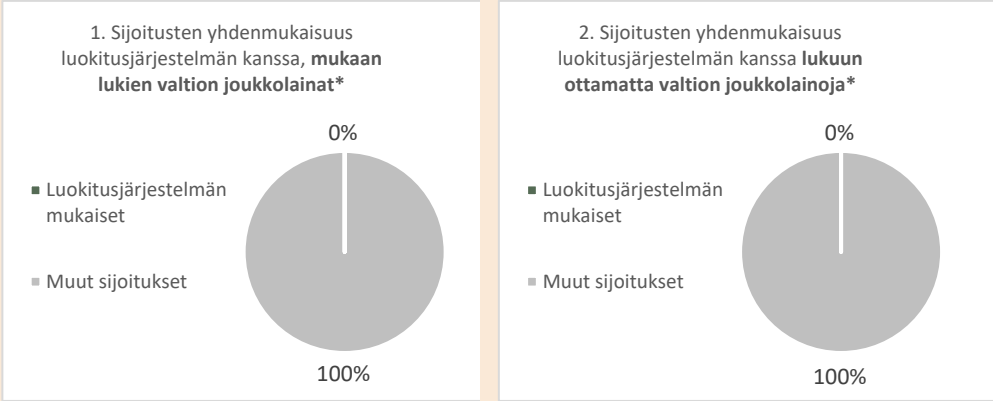
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

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 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.



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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KORKOPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**
Oikeushenkilötunnus: 743700423V62VR14Q467

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **40%:n vähimmäisosuus** kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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?

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.

- ***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?***

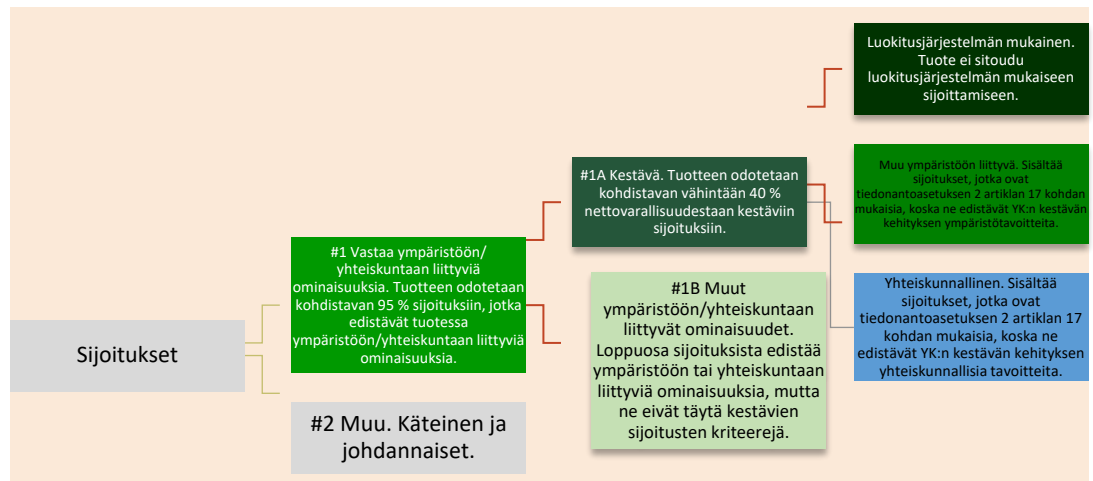
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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

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.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

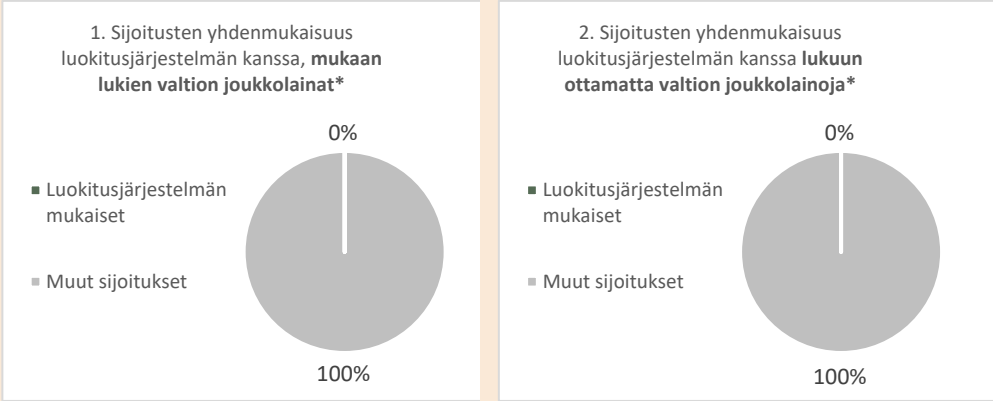
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 valtiovarainmuutoksista.

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 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.



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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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 johdannaisen osalta.



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI KORKOSALKKU**
743700BLNJ9S6AYZM491

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



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



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä.

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

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

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia.

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

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia.

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto ei tee kestäviä sijoituksia.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- X Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- Ei

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

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



Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

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

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

Rahasto ei edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä eikä huomioi näitä sijoitusstrategiassaan.

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

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

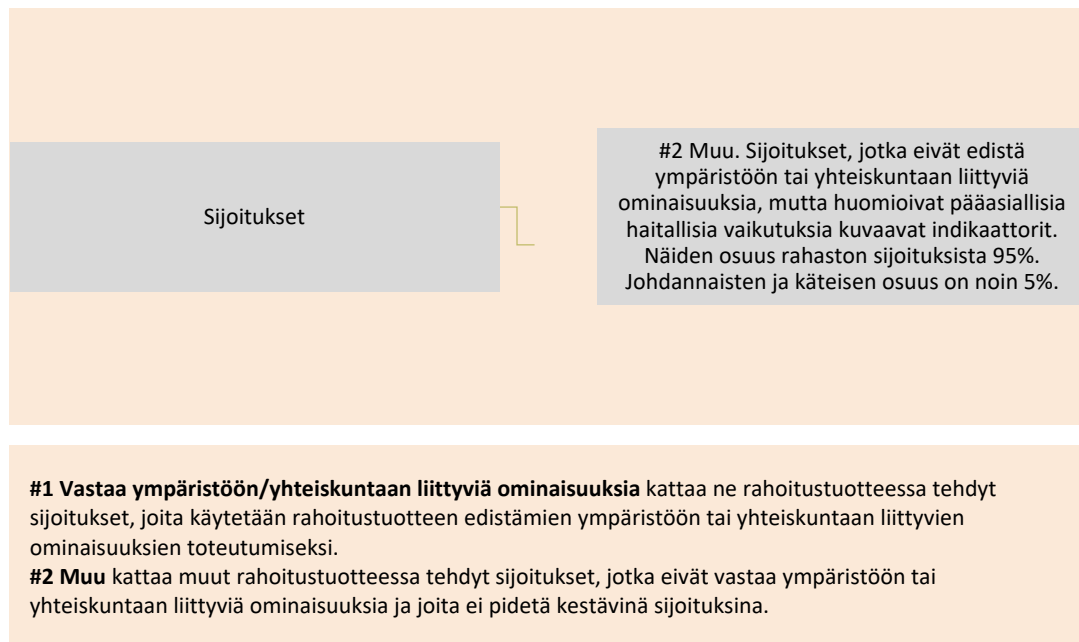
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

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?

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



● 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.



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 edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA

Oikeushenkilötunnus: 743700002Q79GL281A03

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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?

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.

- ***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.

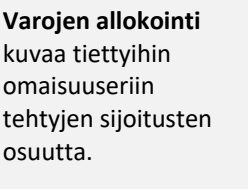
- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

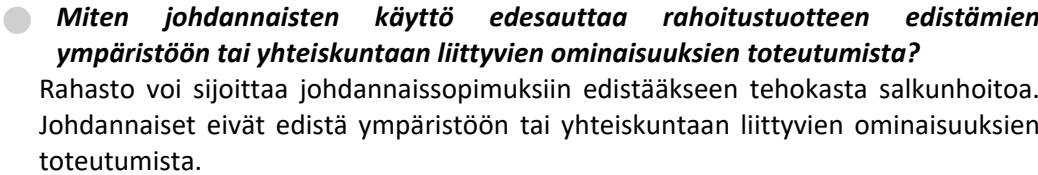
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

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.



Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 40% on edonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja välisten osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (55%) edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai edonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin avulla sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

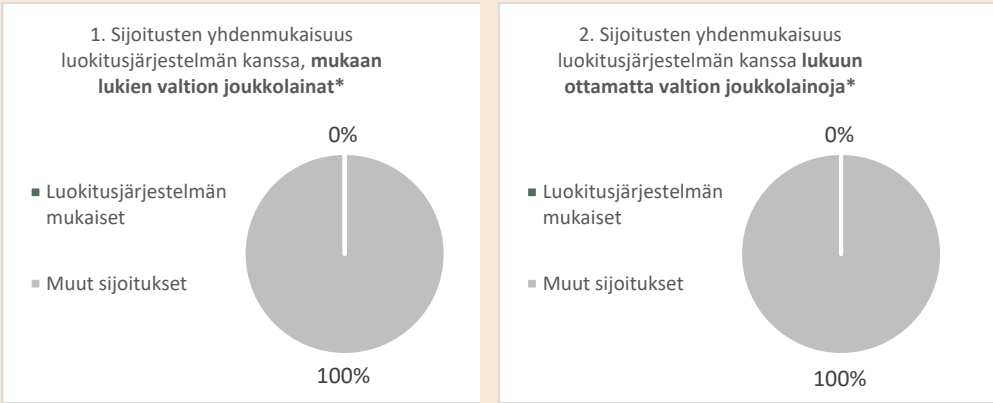
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä.

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

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

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

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

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **40%:n vähimmäisosuus** kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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.

- ***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>

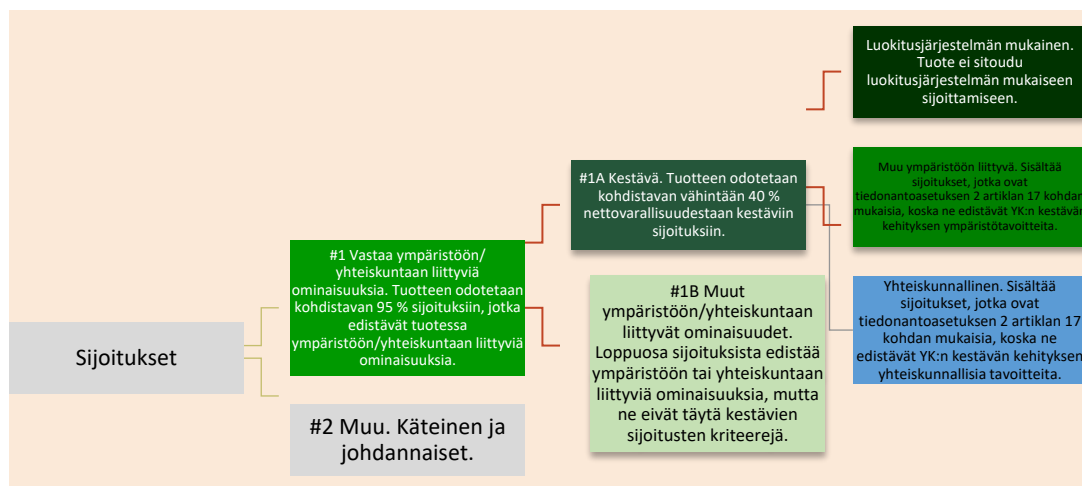
Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

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



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia 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 ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

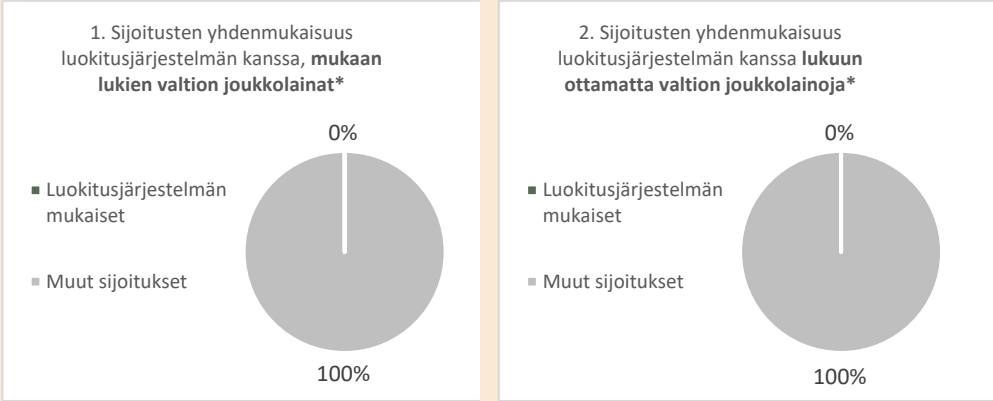
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 valtiiovastuista.

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

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

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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI MAAILMA OSAKE**
Oikeushenkilötunnus: 743700NN1I0GCJRW026

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä edistetään **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 25%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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.

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

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.

- ***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.

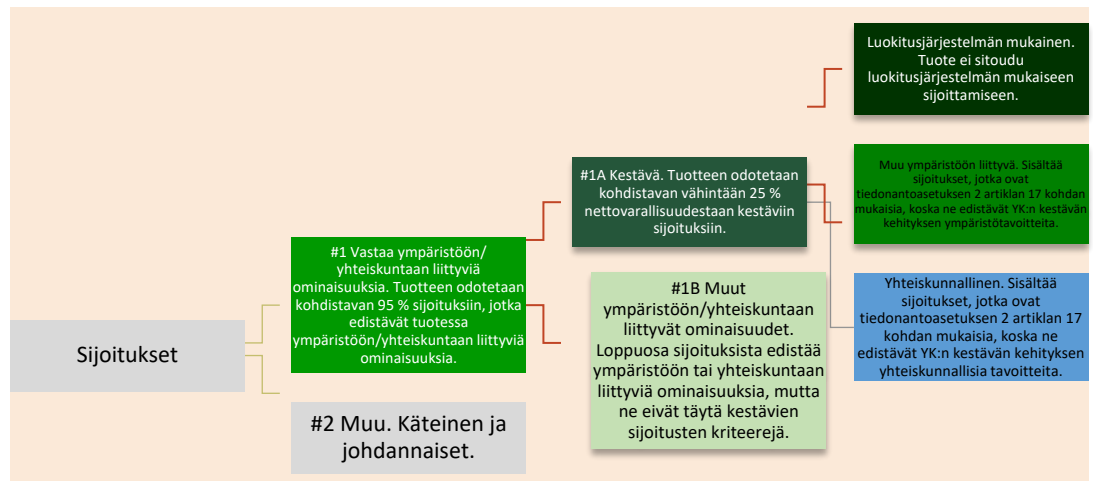
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

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?

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 25% on tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (70%) 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.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

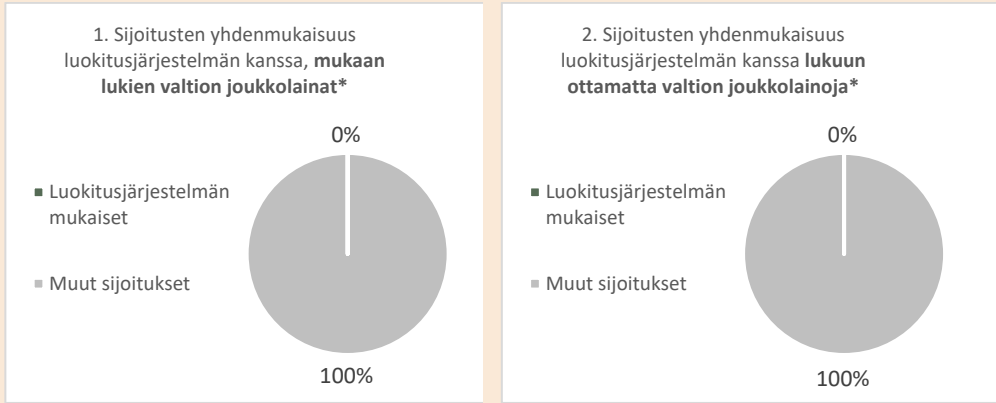
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutoksista.

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 suorituskäytännöä.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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.



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



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI MALTTI

Oikeushenkilötunnus: 743700EWQHHV0PN34105

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä **ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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.

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

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.

- ***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.

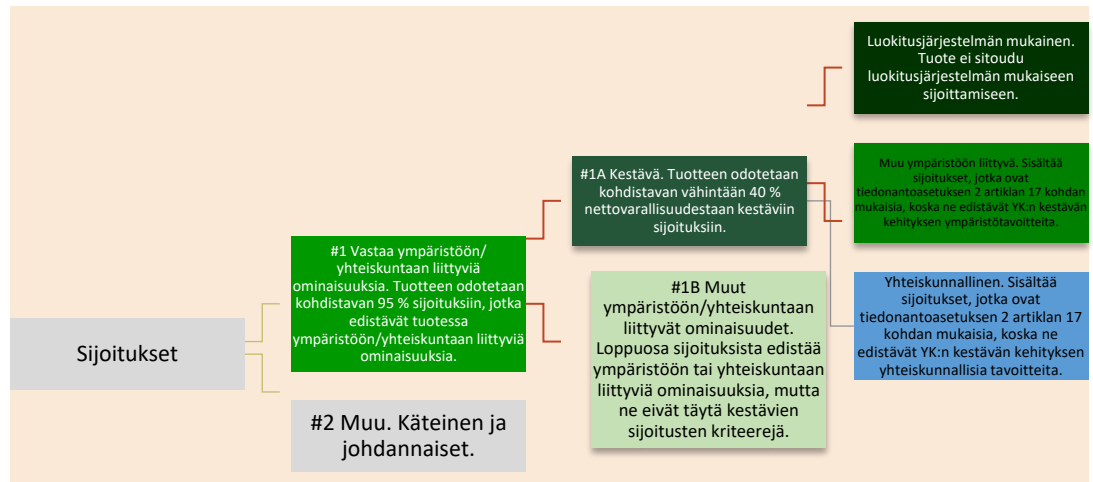
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

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?

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät yhteiskunnallisia 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 yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

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

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

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

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

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

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

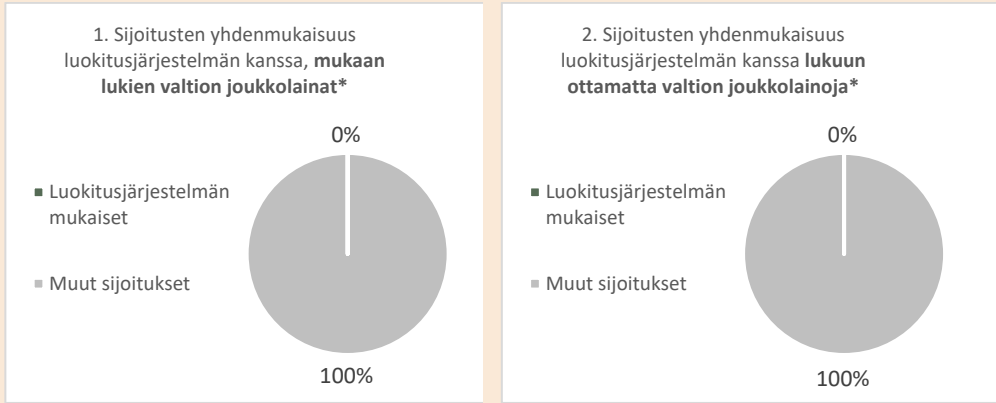
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 valtiiovastuista.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

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

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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.



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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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 johdannaisen osalta.



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI OSAKEPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**
Oikeushenkilötunnus: 743700JUEDENMNGU2L52

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **40%:n vähimmäisosuus** kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

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

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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?

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.

- ***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.

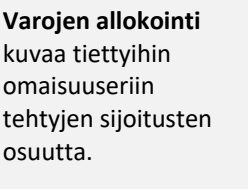
- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

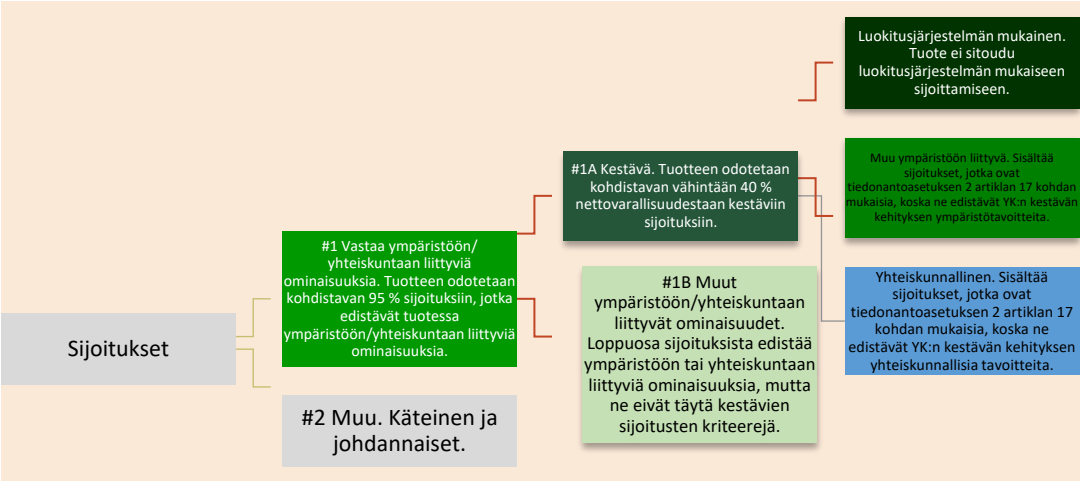
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

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.



Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia. Rahaston sijoituksista vähintään 40% on edonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisesti kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja välisten osuus on noin 5%. Jäljelle jääneet sijoitukset (55%) edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai edonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin avulla sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

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

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

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

- 198

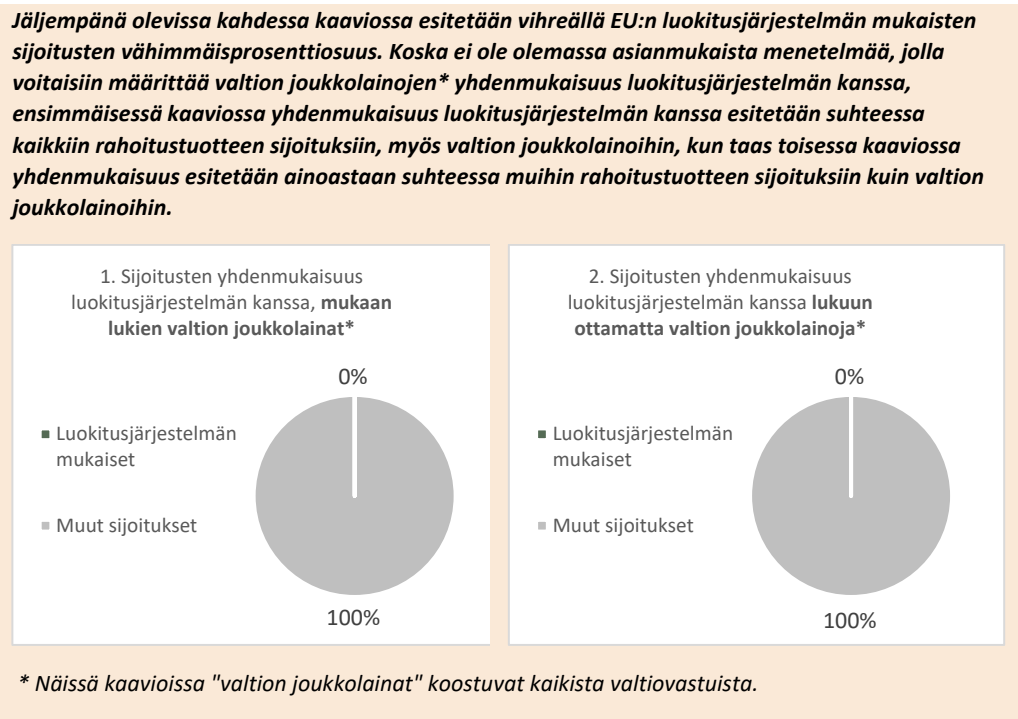
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **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.



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.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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.



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



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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 johdannaisen osalta.



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI PIENYHTIÖT
Oikeushenkilötunnus: 743700UJMMKY3JD9SH85

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia



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

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

X

Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

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?

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.

- ***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?***

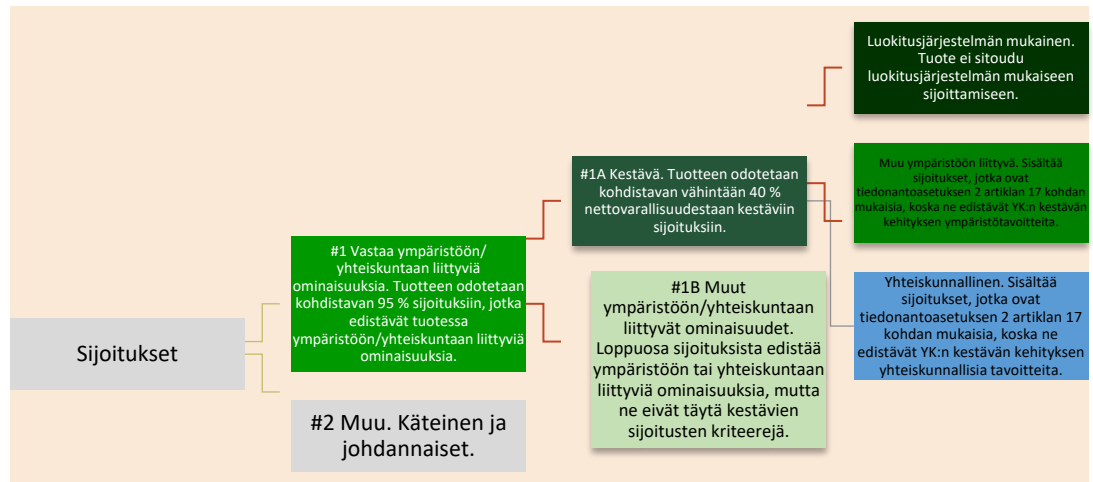
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia 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 ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



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

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

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

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

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

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

Rahasto voi sijoittaa 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.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

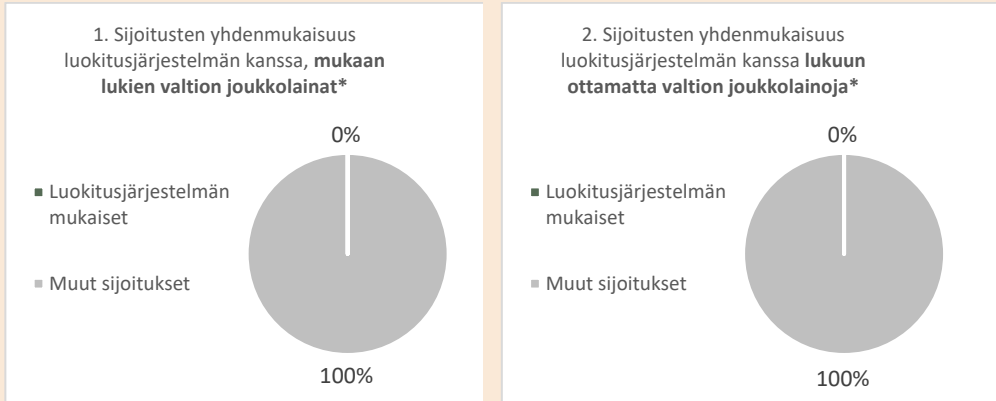
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskkyä.



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.

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 valtiovarainvälineistä.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

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



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

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.



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



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 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

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

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

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO

Oikeushenkilötunnus: 743700P3IQLVJ6705D75

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



X Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

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

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

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

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

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



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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?

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.

- ***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?***

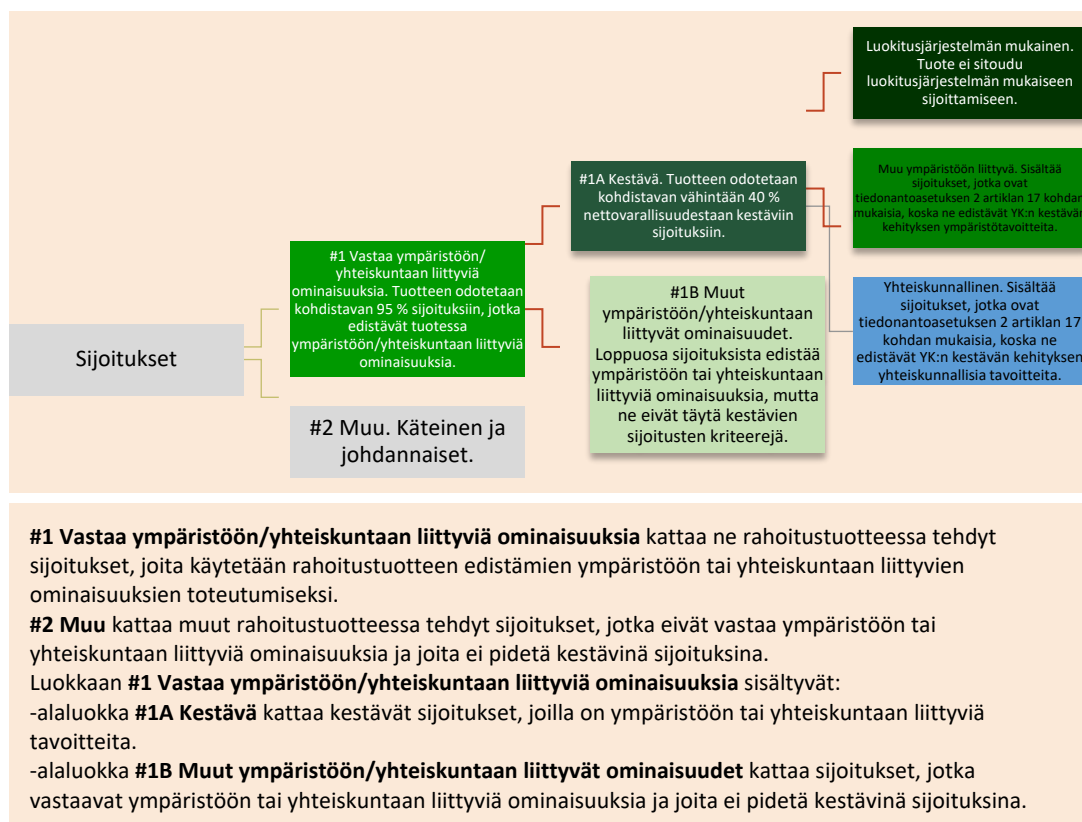
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista.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

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.



● 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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

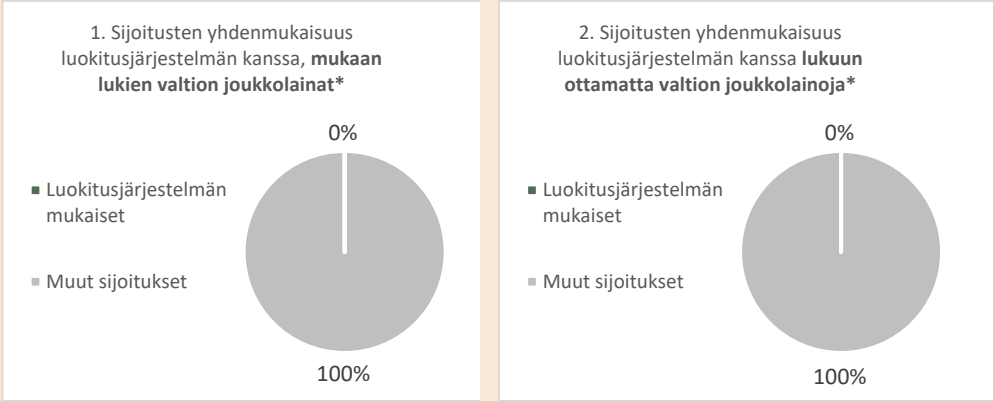
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot**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

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutoksista.

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.

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 yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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

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



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

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



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

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

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

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

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

Tuotenimi: SÄÄSTÖPANKKI RYHTI

Oikeushenkilötunnus: 743700P44PBAQ5WSZ452

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä **ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



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

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

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

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 toteutumista?***

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

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

- Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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?

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.

- ***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?***

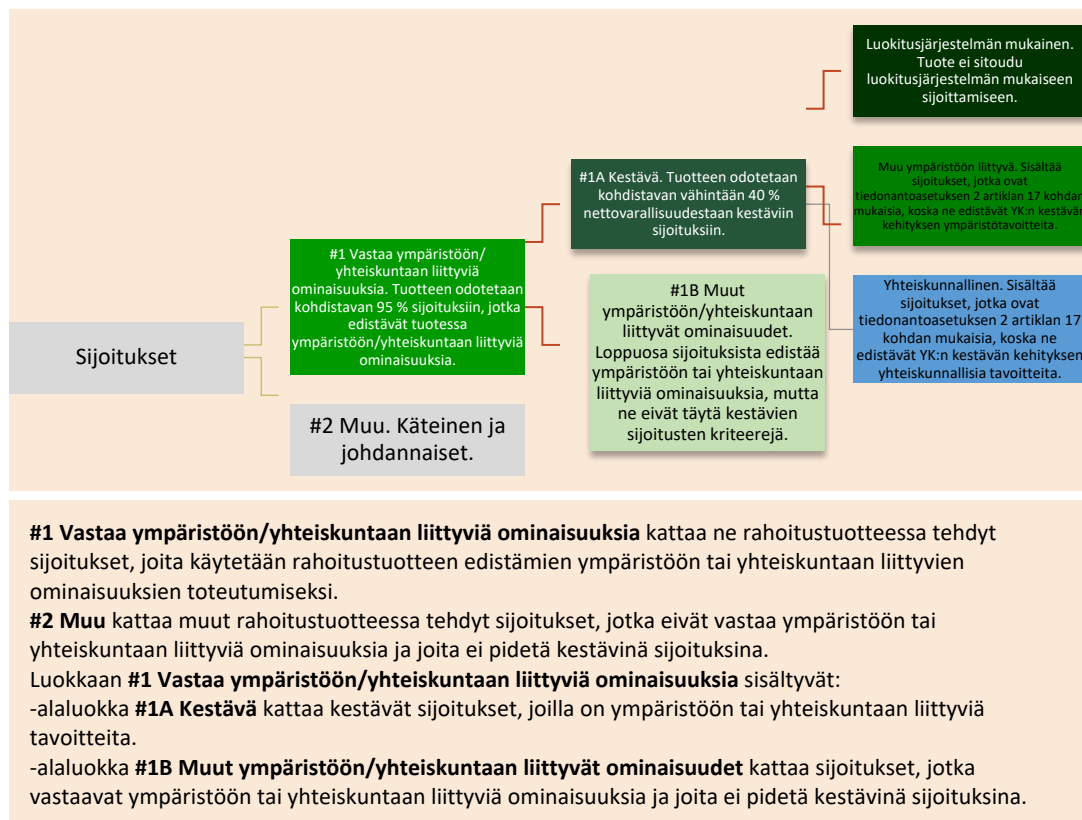
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. 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?

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.



● 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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

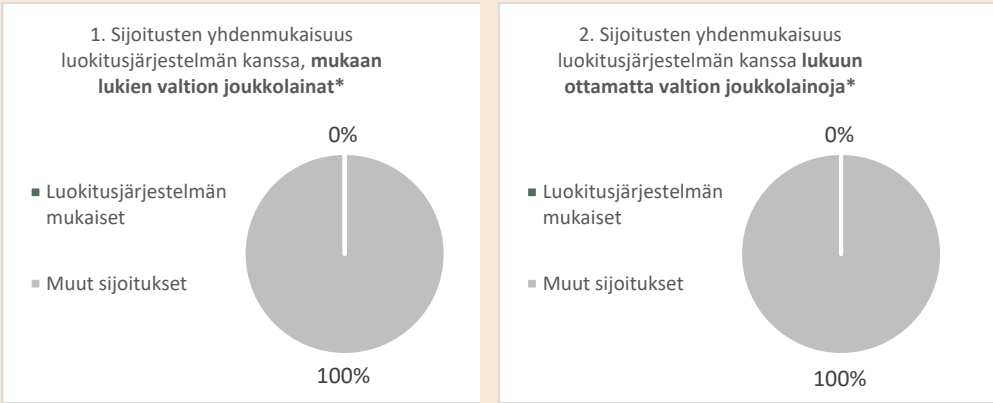
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (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.

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainlainoista.

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 kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahastolla ei ole sellaista vertailuindeksiä, joka vastaisi ympäristöön, yhteiskuntaan tai näiden yhdistelmään liittyviä ominaisuuksia.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/rahastojen-dokumentit>

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/ 852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: **SÄÄSTÖPANKKI TASAPAINOINEN –ERIKOISSIJOITUSRAHASTO**
Oikeushenkilötunnus: 743700IVR2R8NONMS582

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?



Kyllä



Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **40%:n vähimmäisosuus** kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat, aikuisviihteen tuotanto ja hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

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 toteutumista?***

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävä rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

- ***Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

- — — *Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?*

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ 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?

Säästöpankki Tasapainoinen on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille. Rahaston korkosijoitusten osuus Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 30 – 100 % ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus välillä 0 - 70 %. Rahasto voi sijoittaa maksimissaan 20 % varoistaan vaihtoehtoisin rahastoihin. Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa toisten rahastojen avulla. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisinstrumentteja suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Keskeisimmin johdannaisia käytetään osake- ja korkoriskien hallintaan. Rahaston sijoitukset tulevat hajautetuksi laajasti eri yhtiöiden osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin, koska rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa rahastoilla. Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten myyntivoitot, sijoitetaan uudelleen rahastoon.

- ***Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?***

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?***

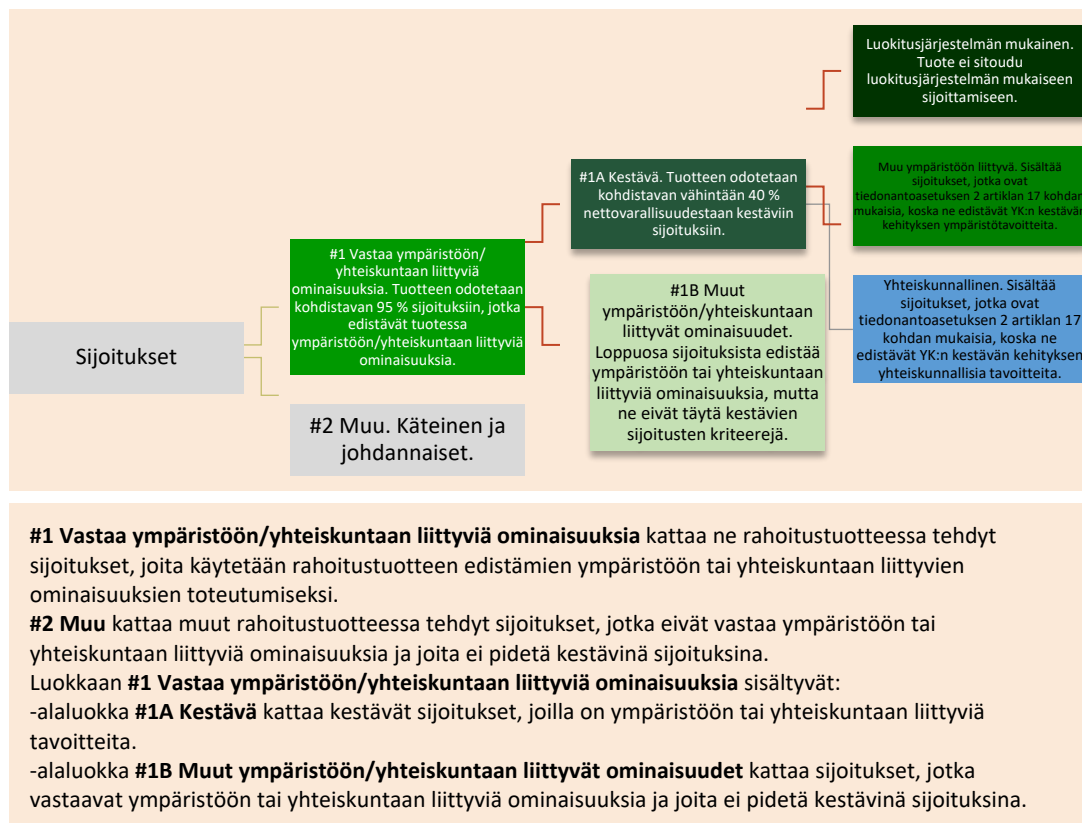
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. 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?

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.



● 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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

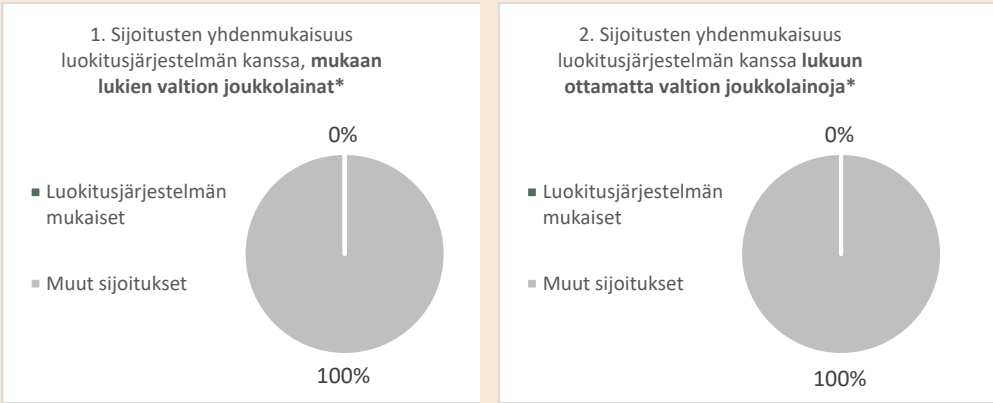
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (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.

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 valtiovarainvälistä.

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 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.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen, joilla on yhteiskunnallinen tavoite. 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.



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 kestäviä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäviä 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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä **edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on **40%:n vähimmäisosuus** kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat, aikuisviihteen tuotanto ja hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

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 toteutumista?***

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

- ***Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

- Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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?

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.

- ***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-analyysii. 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?***

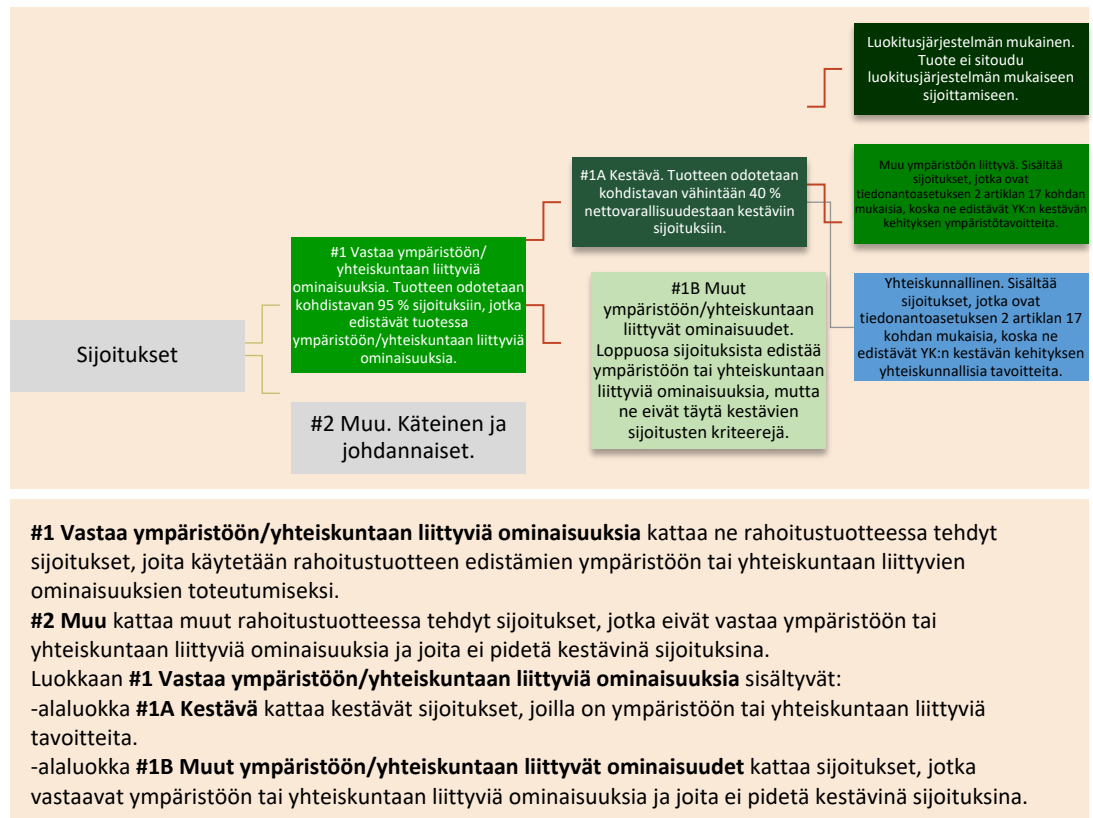
Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. 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?

Tuote sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen 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. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



● Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa. Johdannaiset eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

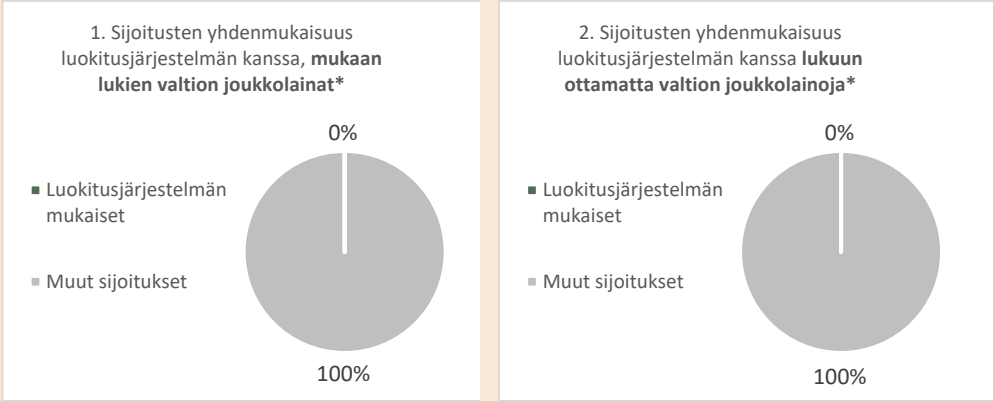
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (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.

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 valtiiovastuista.

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 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.

ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



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 kestäviä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäviä 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



X

Ei



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä **ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat, aikuisviihteen tuotanto ja hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

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 toteutumista?***

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

- ***Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

- Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

☐ Ei

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojenhoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF). Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista, koskien esimerkiksi rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvionlaskennan 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 yhtiöosuksiin ja Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, listattuihin osakkeisiin, korkoinstrumentteihin ja rahamarkkinasijoituksiin. Rahasto 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?***

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön käyttöä vastuullisuuden näkökulmasta. Rahaston sijoituskohteet keskittyvät pääosin ilmastonmuutoksen torjumiseen ja ympäristöinnovaatioihin. Sijoituskohteet valitaan lähtökohtaisesti niin, että ne edistävät kestävää ja vastuullista kehitystä kuten esimerkiksi kiertotalous, puhdas teknologia, uusiutuva energia ja energiatehokkuus, kestävä vedenkäyttö ja jätehuolto tai luonnonpääomien turvaaminen. 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 sisäisessä ESG-ohjeessa määritellyjä kriteereitä sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi rahasto huomioi pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit.

- ***Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään sijoitusten laajuutta, jotka on otettu huomioon ennen sijoitusstrategian soveltamista?***

Tällaista sitovaa vähimmäismäärää ei ole.

- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

Hyvän hallintotavan osalta Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa tulee noudattaa Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. 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

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

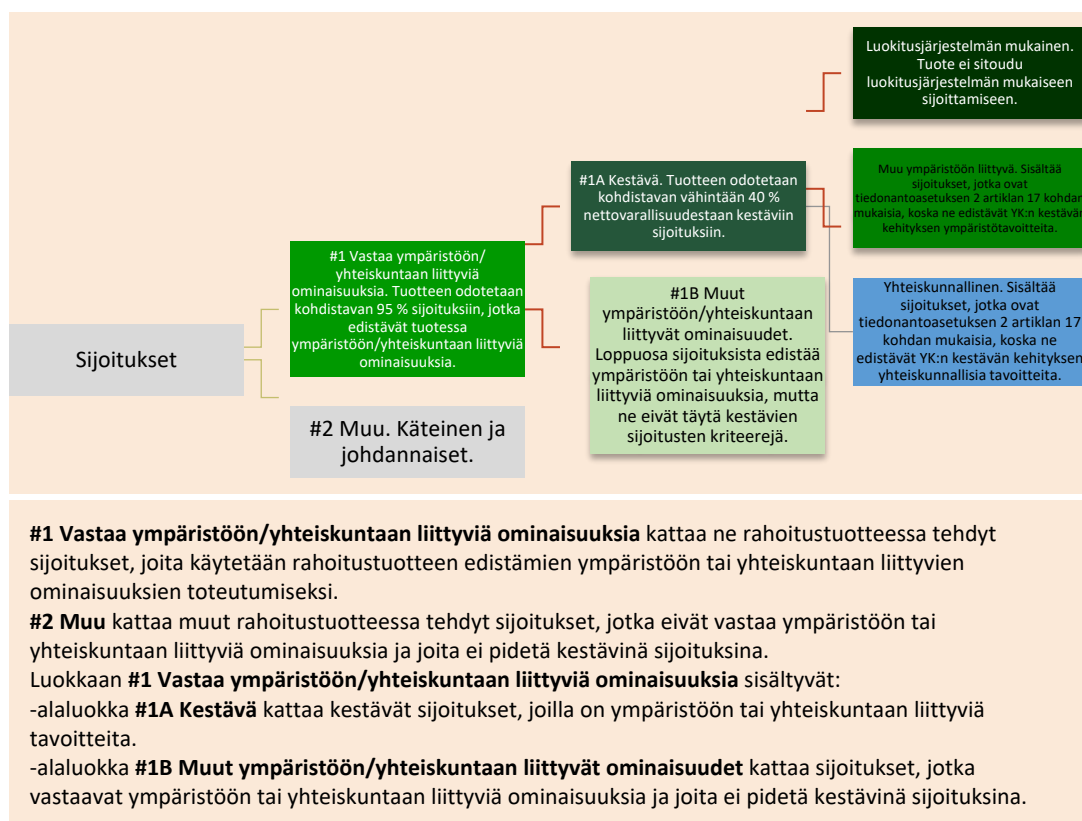
arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta:
<https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Tuote sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen 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. Tuote 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 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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen.
- **toimintamenot** (OpEx) heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

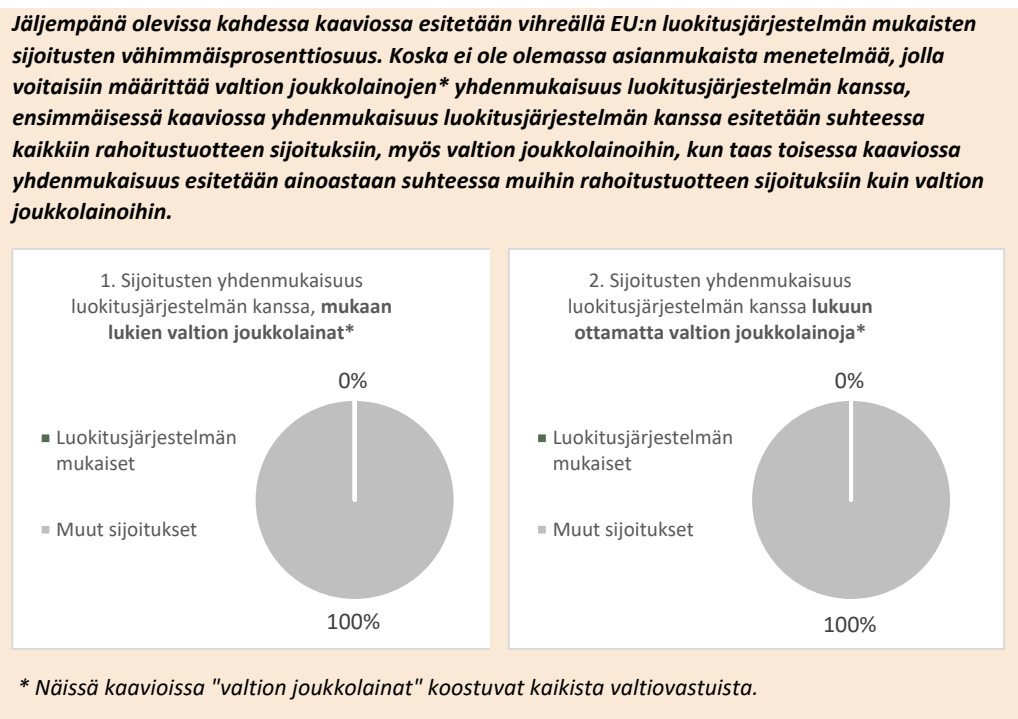
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskkyä.



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.



Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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 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 kestäviä taloudellisista toiminnoista**. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäviä 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



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, vähintään: %



EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin



taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä



Siinä tehdään **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, vähintään: %



Sillä edistetään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä **ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 40%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,



joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, 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



Sillä edistetään ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **siinä ei tehdä kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Salkunhoidon ESG-analyysissä arvioimme mm. sijoitusten kokonaisuutta merkittävän positiivisen ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuutta. Rahastossa käytetään lähestymistapoina ESG-riskien ja -tekijöiden huomioimisen ja poissulkemisen lisäksi aktiivista omistajuutta ja vaikuttamista.

Kestävien sijoitusten vähimmäisosuus:

Rahasto sijoittaa osittain kestäviin sijoituksiin eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka osallistuvat toimintoihin, jotka edistävät jotakin ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on valittujen YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden mukainen. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen.

Toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta:

ESG-analyysiä täydentää normipohjainen ja toimialakohtainen seulonta, jonka avulla rajoitetaan sijoituksia, jos liikevaihdosta merkittävä osa on peräisin tietyistä ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidetyistä toiminnoista. Esimerkkejä tällaisista toiminnoista ovat mm. kiistanalaiset aseet tai niiden osia valmistavat tai myyvät toimijat, tupakanvalmistajat, aikuisviihteen tuotanto ja hiilenkäyttäjät ja –tuottajat, kuten kaivosyhtiöt ja sähköyhtiöt, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa on esitetty kriteerit normipohjaiselle seulonnalle ja yhtiöiden poissulkemiselle.

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 toteutumista?***

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Salkunhoito-organisaatio tekee ESG-analyysissä kokonaisarvion merkittävän ympäristövaikutuksen tai kohtalaisen positiivisen ympäristö- tai yhteiskunnallisen vaikutuksen tai negatiivisten ympäristö- tai yhteiskunnallisten vaikutusten vähentämisen osalta tai rahastojen rahastojen kohdalla sijoituskohteiden tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisuuden osalta. Kokonaisarviossa käytetään vastuullisuusindikaattoreita siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla. Lisätietoja indikaattoreista on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut kestävien sijoitusten vähimmäisosuuteen. Ei ole kuitenkaan poissuljettua, että rahasto sisältäisi kestäviä sijoituksia. Niiden kestävien sijoitusten tavoite, joihin rahasto voi sijoittaa, on edistää yhtä tai useampaa valittua YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. Ei ole myöskään poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen osalta. Tällaiset kestävät sijoitukset edistävät näitä siten, että rahasto sijoittaa osittain yrityksiin, joissa osa yritysten liikevaihdosta on edellä mainittujen kriteerien mukaista. Tiedonsaannissa erityisesti EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisuuden osalta on yhä puutteita ja osa sijoituksista voi edistää näitä kriteereitä myös osittain. Rahasto ei kuitenkaan sitoudu sijoittamaan EU:n kestävän rahoituksen luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

- ***Miten kestävät sijoitukset, jotka rahoitustuotteessa aiotaan tehdä osittain, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot noudattavat Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyä ympäristölle ja yhteiskunnalle haitallisten liiketoimintojen poissulkulistaa ja normirikkomusten välttämistä sekä niiden suunnitelmallista korjaamista. Rahastot huomioivat pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Näiden lisäksi rahastot täyttävät osana ESG-analyysiä tietyt arviokriteerit koskien valittuja pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita ja merkittäviä tai vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

- ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Seuraamme rahaston suoriutumista kestävyystekijöihin kohdistuvien haitallisten vaikutusten PAI-indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien

työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella.

- Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia?

Rahasto täyttää ESG-analyysissä 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 tietyt arviokriteerit koskien vakavia normirikkomuksia. Lisätietoja arviointiprosessistamme on saatavilla verkkosivuilta osoitteesta: <https://www.saastopankki.fi/fi-fi/saastopankkiryhma/saastopankkikeskus/sp-rahastoyhtio/vastuullinen-sijoittaminen>

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

- ☒ Kyllä, Seuraamme rahaston suoriutumista pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin huomioivien indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja teemme mm. yhtiövaikuttamista suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.

- ☐ 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.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

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.

- ***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.

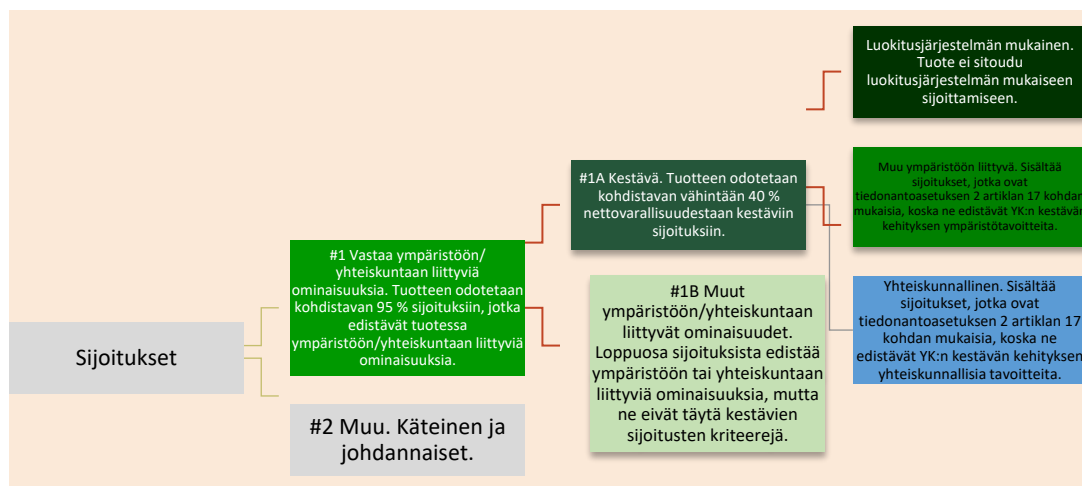
- ***Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?***

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?

Tuote sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristö- ja yhteiskunnallisia 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 ympäristö- ja yhteiskunnallisia ominaisuuksia ilman, että ovat ne ovat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Rahasto ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta edellä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

● Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto voi sijoittaa 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.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

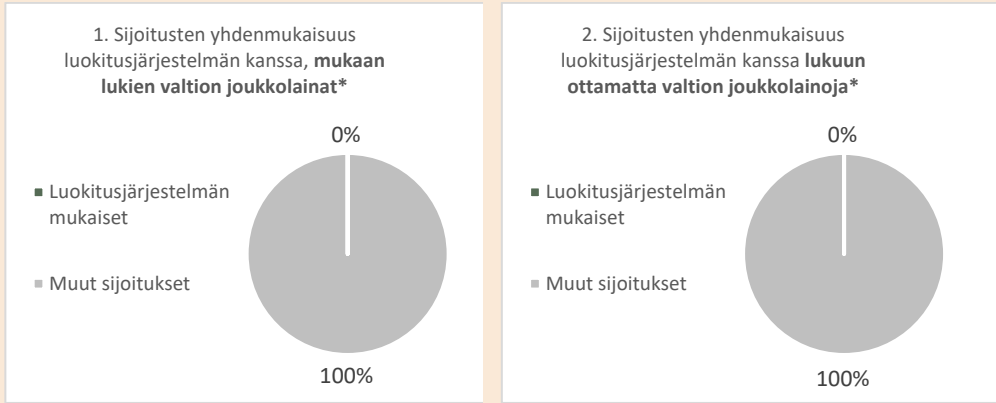
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskkyä.



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.

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 rahoitustuotteiden sijoituksiin, myös valtion joukkolainoihin, kun taas toisessa kaaviossa yhdenmukaisuus esitetään ainoastaan suhteessa muihin rahoitustuotteiden sijoituksiin kuin valtion joukkolainoihin.*



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälikirjoista.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä sitä kautta siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin ja näiden vähimmäisosuuteen.



Mikä on sellaisten kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

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 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>