

FONDPROSPEKT

S-BANKEN FONDER 2022-04-29

INNEHÅLL

Allmän information	3
S-Banken fonder som förvaltas av fondbolaget	5
Jämförelseindex för fonderna	8
Rekommenderad minsta placeringstid enligt typ av fond	10
Fondernas tidigare avkastning per 2021-12-31	11
Köp och försäljning av fondandelar	13
Avgifter och kostnader	15
Publicering av fondandelens värde, rapporter och fel vid beräkning av värde	21
Risker i anslutning till fondplaceringar	23
Beaktande av hållbarhetsrisker	26
Beskattning av placeringsfonder och andelsägare (2022)	33

ALLMÄN INFORMATION

Detta fondprospekt gäller från och med 29.4.2022. I fondprospektet ingår information om de S-Banken fonder som förvaltas av S-Banken Fondbolag Ab. Det officiella fondprospektet utgörs av detta fondprospekt samt de fondspecifika faktabladerna och fondstadgarna.

S-BANKEN FONDBOLAG AB

S-Banken fonderna (nedan "S-Banken fonder" eller "fonderna") förvaltas av S-Banken Fondbolag Ab (nedan "S-Banken Fondbolag"), FO-nummer 0979133-9, grundat 18.1.1994 och registrerat i handelsregistret i Finland 25.5.1994, hemort Helsingfors.

S-Banken Fondbolag bedriver sådan fondverksamhet som avses i lagen om placeringsfonder samt verksamhet som har en väsentlig koppling till fondverksamheten. I enlighet med den auktorisation som beviljats bolaget bedriver bolaget också sådan förvaltning av alternativa investeringsfonder som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt relaterad verksamhet. Bolagets aktiekapital uppgår till 8 426 215,09 euro. S-Banken Fondbolag är en del av koncernen S-Banken.

INFORMATION OM FONDBOLAGETS ERSÄTTNINGSPRINCIPER

S-Banken Fondbolag följer S-Banken-koncernens gemensamma ersättningsprinciper. Dessa ersättningsprinciper beaktar särdragen i ersättningsreglerna gällande S-Banken Fondbolag som ingår i S-Banken-koncernen. Ersättningsprinciperna, som följs inom S-Banken-koncernen, godkänns årligen även av styrelsen för S-Banken Fondbolag. Fondbolagets ersättningsprinciper uppmuntrar inte till en risktagning som står i strid med fondernas stadgar eller riskprofil eller fondbolagets skyldighet att bevaka fondens intressen. Ersättningssystemet beaktar förvaltningsbolagets och de av förvaltningsbolaget förvaltade fondernas samt fondinvesternas affärsstrategi, mål för investeringsverksamheten, värderingar och intressen samt undvikandet av intressekonflikter. Krav som rör fondbolagets ersättningssystem tillämpas på de personer vars yrkesverksamhet har en relevant inverkan på riskprofilen för förvaltningsbolaget eller för den fond som förvaltas av förvaltningsbolaget. En ersättning består av en fast del och en rörlig del.

Inom S-Banken-koncernen finns ett ersättnings- och nomineringsutskott som bistår styrelsen. Utskottet består av en ordförande och minst två medlemmar. S-Bankens styrelse väljer internt en ordförande och medlemmar för utskottet.

Mer information om S-Banken-koncernens ersättningssystem finns på www.s-pankki.fi/fi/s-pankki-yrityksena/johto-ja-hallinto/s-pankin-palkitsemisjarjestelmat.

STYRELSE OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Ordförande för S-Banken Fondbolag Ab:s styrelse är Veli-Matti Parmala. Styrelseledamöter är Eero Eriksson och Hanna Porkka. Verkställande direktör för S-Banken Fondbolag Ab är Teri Heilala. Ingen ställföreträdare har utsetts för verkställande direktören.

ÄGARSTYRNING

Målet för S-Banken fondernas ägarstyrning är att verka för en positiv utveckling av värdet på fondtillgångarna på lång sikt och främja en ansvarsfull verksamhet.

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR

Som en del av ansvarsfulla investeringar utesluter S-Banken fonder företag inom vissa sektorer från direkta aktie- och ränteinvesteringar. Sådana företag är bland annat tillverkare av vapen som förbjudits genom internationella avtal, kärnvapentillverkare, tobakstillverkare och tillverkare av cannabis för rekreativt bruk samt vissa gruv- och elbolag med anknytning till kol. S-Banken fonder kan även avstå från

investeringar i företag som bryter mot internationella normer, som FN:s Global Compact. Närmare kriterier för uteslutning finns på www.s-pankki.fi.

ÄGARINFLYTANDE I DE BOLAG SOM VI INVESTERAR I

Ägarinflytandet är en del av ansvarsfulla investeringar. Det stöder genomförandet av investeringsstrategin så att uppmärksamhet ägnas bland annat åt miljö-, samhälls- och bolagsstyrningsaspekter på företag som är föremål för investeringar. Ägarinflytandet i S-Banken fonder verkställs i enlighet med den ägarpolicy som presenteras på S-Bankens webbplats.

Som en del av analysen och utvärderingen av bolag följer fondförvaltarna upp bolagens ekonomiska prestationer, strategi, risker, kapitalstruktur och ansvarstagande som en helhet inom ramen för investeringsinriktningen för varje fond. Vid uppföljningen utnyttjas information som bolagen har tillhandahållit, externa analyser, egna analyser och möten med företagsledningen. Ägarstyrningen är i regel en reaktiv verksamhet, men i viss omfattning även proaktiv. S-Banken fonder har inte till uppgift att leda de företag som fonderna har investerat i, utan varje företag leds av den verkställande ledningen under styrning av styrelsen. Ägarstyrning kan dock användas för att informera ett företags verkställande ledning och styrelse om S-Banken fonders förväntningar på företaget.

I ägarpolicyn definieras metoderna för ägarinflytande såsom deltagande i bolagsstämmor och övriga eventuella åtgärder avseende inflytande. Vad gäller bolagsstämmor beskrivs i ägarpolicyn bland annat kriterier för deltagande i bolagsstämmor samt vilka kriterier som används för beslut om hur man agerar vid bolagsstämmor. S-Banken Fondbolag lägger vanligtvis betydande vikt vid de allmänt använda förvaltningskoderna.

Bolagspåverkan kan riktas på enskilda bolag eller en större grupp bolag. S-Banken Fondbolag kan utöva påverkan ensamt eller tillsammans med andra placerare. Typiska orsaker till att inleda påverkan är problem som har upptäckts i investeringsobjektet vid efterlevnaden av internationella normer, som FN:s Global Compact, eller frågor i samband med klimatförändringen.

FÖRVARINGSINSTITUT

Förvaringsinstitut för de placeringsfonder som S-Banken Fondbolag förvaltar är Skandinaviska Enskilda Banken (publ) Helsingforsfilialen (FO-nummer 0985469-4, besöksadress Södra Esplanaden 18, 00130 Helsingfors). Förvaringsinstitutet är en finländsk filial till ett utländskt kreditinstitut. Förvaringsinstitutets verksamhetsområde är annan bankverksamhet.

Placeringsfondens tillgångar förvaras åtskilda från andra placeringsfonders, fondbolagets och förvaringsinstitutets tillgångar. Fondbolagets ekonomi är helt åtskild från placeringsfondens tillgångar, och fondens tillgångar kan inte användas som täckning för fondbolagets eller förvaringsinstitutets skulder. Fonden kan inte gå i konkurs, men beroende på marknadsläget kan fondandelens värde stiga eller sjunka.

Förvaringsinstitutet svarar för de uppgifter och skyldigheter i varje fond som enligt fondlagstiftningen och bestämmelserna ålagts förvaringsinstitutet. När förvaringsinstitutet sköter sitt uppdrag som förvaringsinstitut, har institutet en oberoende ställning gentemot fonderna och fondbolaget. Enligt förvaringsavtalet, fondlagstiftningen och fondbestämmelserna kan förvaringsinstitutet helt eller delvis överföra sina uppgifter till en eller flera tredje parter inklusive de underförvarare som förvaringsinstitutet vid varje tidpunkt utnämnt. Förvaringsinstitutets ansvar påverkas inte av att förvaringsinstitutet helt eller delvis överfört de tillgångar som institutet förvarar till tredje part för förvar.

OMBUD

S-Banken Fondbolag har lagt ut delar av underhållet av S-Banken fondernas andelsägarregister till följande samarbetsparter: Avanza Bank AB, Aktieinvest Fondkommission AB, EAB Group Abp, Handelsbanken AB, MFEX Mutual Funds Exchange AB, Nordea AB, Nordnet Bank AB, Skandiabanken AB, Swedbank AB och Ålandsbanken Abp.

Outsourcing gäller underhållet av uppgifterna för andelsägare som registrerats via ovan nämnda bolag.

OUTSOURCING

S-Banken Fondbolag har lagt ut portföljförvaltningen av nedannämnda fonder på S-Banken Abp ("S-Banken"): S-Banken Brands Aktie Placeringsfond, S-Banken Emerging Markets Ränta Placeringsfond, S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond, S-Banken Euro Statsobligation Ränta Placeringsfond, S-Banken Europa Aktie Placeringsfond, S-Banken Fenno Aktie Placeringsfond, S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie Placeringsfond, S-Banken Frontiermarknader Aktie Placeringsfond, S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta Placeringsfond, S-Banken High Yield Europa ESG Ränta Placeringsfond, S-Banken Kapitalförvaltning 100 Placeringsfond, S-Banken Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond, S-Banken Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond, S-Banken Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond, S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 Placeringsfond, S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 Placeringsfond, S-Banken Kort Ränta Placeringsfond, S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond, S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond, S-Banken Räntekapitalförvaltning Specialplaceringsfond och S-Banken USA Aktie Placeringsfond.

S-Banken Fondbolag har lagt ut portföljförvaltningen av nedannämnda fonder på S-Banken Kapitalfonder Ab: S-Banken Bostad Specialplaceringsfond, S-Banken Global Private Assets Specialplaceringsfond, S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond, S-Banken Skog Specialplaceringsfond, S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond och S-Banken Tomt Specialplaceringsfond.

S-Banken Bostad Specialplaceringsfond har lagt ut praktiska uppgifter relaterade till hyresadministrationen och bokföringen till Newsec Property Asset Management Finland Ab och värderingen av fastighetsobjekt till JLL Ab. S-Banken Skog Specialplaceringsfond har lagt ut bokföringsuppgifter till Newsec Property Asset Management Finland Ab, skötseln av skogsfastigheter till Innofor Ab och UPM-Kymmene Abp samt värderingen av investeringarna i skogsfastigheter till AKA Arvointipalvelu Kujala KHK LKV. S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond har utkontrakterat praktiska uppgifter i anknytning till hyresförvaltning och teknisk förvaltning samt bokföringsuppgifter till Realia Management Oy och fastighetsvärdering till CBRE Finland Oy. S-Banken Tomt Specialplaceringsfond har utkontrakterat praktiska uppgifter i anknytning till hyresförvaltning samt bokföringsuppgifter till Newsec Property Asset Management Finland Oy och fastighetsvärdering till GEM Property Oy. S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond har utkontrakterat fastighetsvärdering till Maanomistajien Arvointikeskus Oy.

S-Banken Fondbolag har outsourcat tekniska uppgifter relaterade till beräkningen av värdet på sina förvaltade placeringsfonder, andelsägarregistrets operativa funktioner samt underhåll av förvaltningssystemen till Digia Finland Ab.

S-Banken Fondbolag är ett bolag som tillhör S-Banken-koncernen, och därmed sköts marknadsföringen av placeringsfonderna tillsammans med S-Bank-koncernens övriga marknadsföring.

S-Banken Fondbolag har ingått avtal med vissa värdepappersförmedlare eller fondbolag om återbetalning av avgifter som fonder har betalat som handelsavgifter eller andra transaktionsavgifter. S-Banken Fondbolag har ingått avtal om avgiftsdelning och återbetalning av avgifter för sina fonder baserade på kundförhållandet som helhet.

REVISORER

Revisorer är revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab och CGR Petri Kettunen som huvudansvarig revisor. Revisorssuppleanten är CGR Virpi Halonen.

TILLSYNSMYNDIGHET

Fondbolaget och fonderna övervakas av Finansinspektionen, Snellmangatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors, tfn 010 831 51, kirjjaamo@finanssivalvonta.fi.

S-BANKEN FONDER SOM FÖRVALTAS AV FONDBOLAGET

Aktiefonder	Huvudsakligt placeringsområde/-objekt	Placeringsgrad aktier ¹	Fusionshistoria, tidigare namn ²	Fondförvaltare	Stadgar bekräftade ³
S-Banken Brands Aktie Placeringsfond	Världen, aktier i starka varumärkesbolag	0-100 %	Fusion: FIM Rohto BioMed Placeringsfond (18.11.2019). Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Brands Placeringsfond.	Mikko Linnanvuori	30.8.2021
S-Banken Europa Aktie Placeringsfond	Euroområdet, aktier i stora och medelstora företag	0-100 %	Tidigare namn FIM Union Placeringsfond. Fusion: FIM Europa Små och medelstora bolag (22.3.2016), FIM Multifaktor Aktie Europa Placeringsfond (18.11.2019). Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Europa Placeringsfond.	Seppo Kurki-Suonio	30.8.2021
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond	Tillväxtmarknader, aktier i stora bolag	0-100 %	Tidigare namn FIM BRIC+ Placeringsfond. Fusion: Ålandsbanken Emerging Markets Placeringsfond och Ålandsbanken Kina Aktie Placeringsfond (18.12.2018), FIM Russia (24.1.2019). Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Emerging Markets ESG Placeringsfond. Fusion: Placeringsfond LokalTapiola ESG Väckande Marknader (23.11.2021).	Kuldar Rahuorg, Heikki Ollikainen	30.8.2021
S-Banken Fenno Aktie Placeringsfond	Finland, aktier	0-100 %	Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Fenno Placeringsfond. Fusion: Placeringsfond LokalTapiola ESG Dividend Finland (23.11.2021).	Juha Varis	30.8.2021
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie Placeringsfond	Europa, aktier	0-100 %	Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Fossil Free Europa ESG Placeringsfond.	Seppo Kurki-Suonio	30.8.2021
S-Banken Frontiermarknader Aktie Placeringsfond	Frontiermarknader, aktier	0-100 %	Fusion: FIM Brazil (9.9.2015), FIM Sahara, FIM Emerging Markets Småbolag (8.1.2019). Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Frontier Placeringsfond.	Kuldar Rahuorg, Heikki Ollikainen	30.8.2021
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond	Europa, aktier	0-100 %	Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Passiv Europa ESG Placeringsfond.	S-Banken	30.8.2021
S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond	USA, aktier	0-100 %	Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Passiv USA ESG Placeringsfond.	S-Banken	30.8.2021
S-Banken USA Aktie Placeringsfond	USA, aktier	0-100 %	Fondens namn och Investeringspolicyn ändrad 2.4.2013. Tidigare namn var FIM Tekno Placeringsfond. Fusion: FIM Multifaktor Aktie USA Placeringsfond (18.11.2019). Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM USA Placeringsfond.	Mikko Linnanvuori	30.8.2021
Korta räntefonder	Huvudsakligt placeringsområde/-objekt	Duration ⁴	Fusionshistoria, tidigare namn ²	Fondförvaltare	Stadgar bekräftade ³
S-Banken Räntekapitalförvaltning Specialplaceringsfond (fond-i-fond)	Världen, olika typer av räntesegment ⁽⁵⁾	max 10 år	Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Optimal Ränta Specialplaceringsfond. Fusion: S-Banken Top Yield Specialplaceringsfond (29 april 2022).	Jouni Salmenkivi	24.8.2021
S-Banken Kort Ränta Placeringsfond	Euroområdet, kort ränta ⁽⁵⁾	max 12 mån.	Tidigare namn var FIM Likvid Placeringsfond. Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Kortränta Placeringsfond.	Janne Nisula	30.8.2021

Långa räntefonder	Huvudsakligt placeringsområde/-objekt	Duration ⁴	Fusionshistoria, tidigare namn ²	Fondförvaltare	Stadgar bekräftade ³
S-Banken Euro Statsobligation Ränta Placeringsfond	Euroområdet, statsobligationer ⁽⁵⁾	max 15 år	Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Euro Placeringsfond.	Jouni Salmenkivi	30.8.2021
S-Banken Emerging Markets Ränta Placeringsfond	Tillväxtmarknaderna, stats- och företagsobligationer	max 10 år	Ändrades från specialplaceringsfond till placeringsfond (3.2.2014). Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Emerging Yield Placeringsfond.	Aarre Sahramaa	30.8.2021
S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta Placeringsfond	Globalt, företagsobligationer	max 10 år	Tidigare namn var FIM Real Placeringsfond. Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM IG Green Placeringsfond.	Janne Nisula	30.8.2021
S-Banken High Yield Europa ESG Ränta Placeringsfond	Europeiska high yield-företagsobligationer	max 10 år	Tidigare namn var FIM Euro High Yield Placeringsfond. Ändrades från specialplaceringsfond till placeringsfond 1.4.2019. Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM European HY ESG Placeringsfond.	Pekka Siltala	30.8.2021

Blandfonder	Huvudsakligt placeringsområde/-objekt	Placeringsgrad i aktiefonder	Fusionshistoria, tidigare namn ²	Fondförvaltare	Stadgar bekräftade ³
S-Banken Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond (fond-i-fond)	Världen, fonder som placerar på ränte- och aktiemarknaden	0-60 %, i neutrala situationer cirka 30 %	Fondens tidigare namn var FIM Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond. Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var S-Sparfond Försiktig Placeringsfond.	Ari Pakarinen	30.8.2021
S-Banken Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond (fond-i-fond)	Världen, fonder som placerar på aktie- och räntemarknaden	20-80 %, i neutrala situationer cirka 50 %	Fondens tidigare namn var FIM Piano Placeringsfond. Fondens namn ändrades den 18 mars 2020. Fondens tidigare namn var FIM Balancerad Placeringsfond. Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond.	Ari Pakarinen	30.8.2021
S-Banken Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond (fond-i-fond)	Världen, fonder som placerar på aktie- och räntemarknaden	40-100 %, i neutrala situationer cirka 70 %	Fusion: FIM Tillgångsklasser (26.9.2008). Fondens tidigare namn var FIM Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond. Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var S-Sparfond Måttlig Placeringsfond.	Ari Pakarinen	30.8.2021
S-Banken Kapitalförvaltning 100 Placeringsfond (fond-i-fond)	Världen, fonder som placerar på aktie- och räntemarknaden	0-100 %, i neutrala situationer nästan 100 %	Fusion: Premier Selection (3.2.2014). Fondens tidigare namn var FIM Kapitalförvaltning 100 Placeringsfond. Fusion: FIM Artificiell Intelligens (30.10.2020). Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var S-Sparfond Modig Placeringsfond.	Ari Pakarinen	30.8.2021
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 Placeringsfond (fond-i-fond)	Världen, fonder som placerar på ränte- och aktiemarknaden	0-20 %, i neutrala situationer cirka 10 %	Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var S-Banken Spararen Rimlig Placeringsfond.	Ari Pakarinen	30.8.2021
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 Placeringsfond (fond-i-fond)	Världen, fonder som placerar på aktie- och räntemarknaden	0-100 %, i neutrala situationer nästan 100 %	Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var S-Banken Spararen Djärv Placeringsfond.	Ari Pakarinen	30.8.2021

Fastighetsfonder	Huvudsakligt placeringsområde/-objekt	Fusionshistoria, tidigare namn ²	Fondförvaltare	Stadgar bekräftade ³
------------------	---------------------------------------	---	----------------	---------------------------------

S-Banken Bostad Specialplaceringsfond	Finland, hyresbostäder på tillväxtorter	Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Bostad Specialplaceringsfond.	Juho Santaharju	24.8.2021
S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond	Finland, affärsfastigheter och fastighetsvärdepapper	Fondens namn ändrades den 16 januari 2021. Fondens tidigare namn var Specialplaceringsfond Fennica Fastigheter I.	Tiia Vuolle	24.8.2021
S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond	Finland och andra nordiska eller baltiska länder, fastigheter som används som jordbruksfastigheter eller åkermark.		Jussi Nykänen	21.1.2022
S-Banken Skog Specialplaceringsfond	Finland och Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, skogsfastigheter och andra investeringsobjekt med anslutning till skogar	Fondens namn ändrades den 7 oktober 2021. Fondens tidigare namn var FIM Skog Specialplaceringsfond.	Timo Hakulinen	24.8.2021
S-Banken Tomt Specialplaceringsfond	Finland, tomter och andra markområden samt aktier i bostads- och fastighetsaktiebolag	Fondens namn ändrades den 16 januari 2021. Fondens tidigare namn var Specialplaceringsfond Fennica Tomter.	Ville Vääränen	24.8.2021

Fond i fonder	Huvudsakligt placeringsområde/-objekt	Fusionshistoria, tidigare namn ²	Fondförvaltare	Stadgar bekräftade ³
S-Banken Global Private Assets Specialplaceringsfond	Världen, mottagarfondens, fondföretaget Hamilton Lane Global Private Assets Funds fondandelar		Ilona Karppinen, Jocke Martelius	24.8.2021

S-Banken-fonderna syftar till att uppnå målen för investeringsverksamheten genom en aktiv kapitalförvaltning. Undantagen är S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond och S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond, där målet för investeringsverksamheten är att nå en avkastningsutveckling som ligger nära avkastningsutvecklingen för fondens jämförelseindex.

S-Banken-fonderna kan använda derivat som en del av målen för investeringsverksamheten. Undantagen är S-Banken Global Private Assets Specialplaceringsfond, S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond och S-Banken Tomt Specialplaceringsfond som endast kan använda derivat i säkringssyfte.

Fondens totala risk beräknas på basis av investeringsgraden. Investeringsgraden är en mätare av den totala risken som talar om hur stor del av placeringsfondens tillgångar som har investerats i investeringsobjekt.

Närmare information om S-Banken fonder och fondernas investeringsobjekt framgår av de fondspecika faktabladerna och stadgarna.

En del av fonder har flera andelsserier. Fondernas A-andelsserier samt B-andelsserie riktas främst till icke-professionella kunder. C-andelsserierna samt D-andelsserierna är riktade huvudsakligen till icke-professionella investerare. Placeringsfonden S-Banken Frontiermarknader Aktie har en B-andelsserie som endast kan tecknas i Sverige.

S-Banken Räntekapitalförvaltning Specialplaceringsfond, S-Banken Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond och S-Banken Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond har både tillväxtandelar (K) och avkastningsandelar (T). S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond har en B-andelsserie som endast kan tecknas av Ålandsbankens kunder. Förvaltningen av fondandelsregistret för B-andelsserien har lagts ut till Ålandsbanken Abp.

¹Normal investeringsgrad är över 75 %.

²Fonder som har fusionerats med en placeringsfond samt fusionsdatum. Tidigare namn på fonden.

³Stadgarna har fastställts i Finland. Stadgar för specialplaceringsfonder fastställs av fondbolagets styrelse.

⁴Med duration avses den genomsnittliga återbetalningstiden viktad med nuvärdet för räntefondens kassaflöden. Ju större duration desto större är portföljens ränterisk, d.v.s. känsligheten för ändringar av räntenivån.

⁵Stater som emitterat eller garanterat värdepapper i vilka fonden har för avsikt att investera mer än 35 hundradelar av fondens tillgångar är Finland, Tyskland, Frankrike och Italien.

JÄMFÖRELSEINDEX FÖR FONDERNA

Alla fonder har nödvändigtvis inte jämförelseindex. Jämförelseindex som används av S-Banken fonder framgår av nedanstående tabell.

Fond	Jämförelseindex
S-Banken Brands Aktie Placeringsfond	MSCI Daily TR All Countries World Index Consumer Discretionary USD (50 %) MSCI Daily TR All Countries World Index Consumer Staples USD (50 %)
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond	MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR
S-Banken Euro Statsobligation Ränta Placeringsfond	Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury Total Return Index Value Unhedged EUR
S-Banken Europa Aktie Placeringsfond	MSCI Daily Net TR Europe Euro
S-Banken Fenno Aktie Placeringsfond	OMX Helsinki Benchmark Cap (tr)
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie Placeringsfond	MSCI Europe Climate Paris Aligned net EUR Strävan är att fondens aktiv andel -nyckeltalet ⁽¹⁾ på lång sikt ska ligga över 60 %.
S-Banken Frontiermarknader Aktie Placeringsfond	MSCI Frontier Emerging Markets Net TR
S-Banken Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond	Aktieindex (50 %): MSCI USA EUR (26,0 %), MSCI Europe EUR (10,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (7,5 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (4,0 %), MSCI Japan EUR (2,5 %). Ränteindex (50 %): J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (7,5 %), Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Value Unhedged EUR (15,0 %), Bloomberg Barclays Aggregate Corporate Value Unhedged EUR (10,0 %), 50 % Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Unhedged EUR & 50 % Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10 % Country Capped Unhedged EUR (10,0 %) avkastningsindexen sekä ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained Index omräknat i euro (7,5 %).
S-Banken Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond	Aktieindex (30 %): MSCI USA EUR (15,6 %), MSCI Europe EUR (6,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (4,5 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (2,4 %), MSCI Japan EUR (1,5 %). Ränteindex (70 %): J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (10,5 %), Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Value Unhedged EUR (21,0 %), Bloomberg Barclays Aggregate Corporate Value Unhedged EUR (14,0 %), 50 % Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Unhedged EUR & 50 % Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10 % Country Capped Unhedged EUR (14,0 %) avkastningsindexen och ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained Index omräknat i euro (10,5 %).
S-Banken Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond	Aktieindex (70 %): MSCI USA EUR (36,4 %), MSCI Europe EUR (14,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (10,5 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (5,6 %), MSCI Japan EUR (3,5 %). Ränteindex (30 %): J.P. Morgan Cash Euro Currency 1 Month (4,5 %), Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Value Unhedged EUR (9,0 %), Bloomberg Barclays Aggregate Corporate Value Unhedged EUR (6,0 %), 50 % Bloomberg Barclays Emerging Markets Sovereign Unhedged EUR & 50 % Bloomberg Barclays EM Local Currency Government 10 % Country Capped Unhedged EUR (6,0 %) avkastningsindexen och ICE BofAML European Currency Developed Markets High Yield Constrained Index omräknat i euro (4,5 %).
S-Banken Kapitalförvaltning 100 Placeringsfond	Aktieindex (100 %): MSCI USA EUR (52,0 %), MSCI Europe EUR (20,0 %), MSCI Emerging Markets Daily EUR (15,0 %), OMX Helsinki Benchmark CAP (8,0 %) och MSCI Japan EUR (5,0 %).

S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond	MSCI Europe Climate Paris Aligned net EUR
---	---

Fond	Jämförelseindex
------	-----------------

S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond	MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD
--	--

S-Banken USA Aktie Placeringsfond	MSCI USA TR NET
-----------------------------------	-----------------

MSCI Index disclaimer

This Fund (S-Bank Asset Management 30, S-Bank Asset Management 50, S-Bank Asset Management 70, S-Bank Asset Management 100, S-Bank Brands Equity, S-Bank Emerging Markets ESG Equity, S-Bank Europe Equity, S-Bank Frontier Markets Equity, S-Bank Fossil Free Europe Equity, S-Bank Passive Europe ESG Equity, S-Bank Passive USA ESG Equity, S-Bank USA Equity) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by MSCI INC. ("MSCI"), any of its affiliates, any of its information providers or any other third party involved in, or related to, compiling, computing or creating any MSCI index (collectively, the "MSCI Parties"), the MSCI indexes are the exclusive property of MSCI. MSCI and the MSCI index names are service mark(s) of MSCI or its affiliates and have been licensed for use for certain purposes by FIM (Licensee). None of the MSCI parties makes any representation or warranty, express or implied, to the issuer or owners of this fund or any other person or entity regarding the advisability of investing in funds generally or in this fund particularly or the ability of any MSCI index to track corresponding stock market performance. MSCI or its affiliates are the licensors of certain trademarks, service marks and trade names and of the MSCI indexes which are determined, composed and calculated of this fund or any other person or entity. None of the MSCI parties has any obligation to take the need of the issuer or owners of this fund or any other person or entity into consideration in determining, composing or calculating the MSCI indexes. None of the MSCI parties is responsible for or has participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of this fund to be issued or in the determination of calculation of the equation by or the consideration into which this fund is redeemable. Further, none of the MSCI parties has any obligation or liability to the issuer or owners of this fund or any other person or entity in connection with the administration, marketing or offering of this fund.

Although MSCI shall obtain information for inclusion in or for use in the calculation of the MSCI indexes from sources that MSCI considers reliable, none of the MSCI parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or the completeness of any MSCI index or any data included therein. None of the MSCI parties makes any warranty, express or implied, as to results to be obtained by the issuer of the fund, owners of the fund, or any other person or entity from the use of any MSCI index or any data included therein. None of the MSCI parties shall have any liability for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any MSCI index or any data included therein. Further, none of the MSCI parties makes any express or implied warranties of any kind, and the MSCI parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to each MSCI index and any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the MSCI parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

¹ Aktiv andel-nyckeltalet (active share) beskriver hur stor andel av fondens innehåll som avviker från jämförelseindexets sammansättning.

MSCI Index disclaimer

This Fund (S-Bank Asset Management 30, S-Bank Asset Management 50, S-Bank Asset Management 70, S-Bank Asset Management 100, S-Bank Brands Equity, S-Bank Emerging Markets ESG Equity, S-Bank Europe Equity, S-Bank Frontier Markets Equity, S-Bank Fossil Free Europe Equity, S-Bank Passive Europe ESG Equity, S-Bank Passive USA ESG Equity, S-Bank USA Equity) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by MSCI INC. ("MSCI"), any of its affiliates, any of its information providers or any other third party involved in, or related to, compiling, computing or creating any MSCI index (collectively, the "MSCI Parties"), the MSCI indexes are the exclusive property of MSCI. MSCI and the MSCI index names are service mark(s) of MSCI or its affiliates and have been licensed for use for certain purposes by S-Bank Fund Management (Licensee). None of the MSCI parties makes any representation or warranty, express or implied, to the issuer or owners of this fund or any other person or entity regarding the advisability of investing in funds generally or in this fund particularly or the ability of any MSCI index to track corresponding stock market performance. MSCI or its affiliates are the licensors of certain trademarks, service marks and trade names and of the MSCI indexes which are determined, composed and calculated of this fund or any other person or entity. None of the MSCI parties has any obligation to take the need of the issuer or owners of this fund or any other person or entity into consideration in determining, composing or calculating the MSCI indexes. None of the MSCI parties is responsible for or has participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of this fund to be issued or in the determination of calculation of the equation by or the consideration into which this fund is redeemable. Further, none of the MSCI parties has any obligation or liability to the issuer or owners of this fund or any other person or entity in connection with the administration, marketing or offering of this fund.

Although MSCI shall obtain information for inclusion in or for use in the calculation of the MSCI indexes from sources that MSCI considers reliable, none of the MSCI parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or the completeness of any MSCI index or any data included therein. None of the MSCI parties makes any warranty, express or implied, as to results to be obtained by the issuer of the fund, owners of the fund, or any other person or entity from the use of any MSCI index or any data included therein. None of the MSCI parties shall have any liability for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any MSCI index or any data included therein. Further, none of the MSCI parties makes any express or implied warranties of any kind, and the MSCI parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to each MSCI index and any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the MSCI parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

REKOMMENDERAD MINSTA PLACERINGSTID ENLIGT TYP AV FOND

Allmänna rekommenderad minsta investeringstider per fond⁽¹⁾:

Fond	Redkommenderad investeringstid (tid)	Fondens riskkategori
S-Banken Bostad Specialplaceringsfond	5	2
S-Banken Brands Aktie Placeringsfond	7	5
S-Banken Euro Statsobligation Ränta Placeringsfond	3	3
S-Banken Europa Aktie Placeringsfond	6	6
S-Banken Fenno Aktie Placeringsfond	6	6
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie Placeringsfond	6	6
S-Banken Global Private Assets Specialplaceringsfond	10	6
S-Banken High Yield Europa ESG Ränta Placeringsfond	5	4
S-Banken Emerging Markets Ränta Placeringsfond	5	3
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond	5	6
S-Banken Räntekapitalförvaltning Specialplaceringsfond	2	3
S-Banken Kort Ränta Placeringsfond	1	2
S-Banken Skog Specialplaceringsfond	5	4
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond	6	6
S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond	7	6
S-Banken Frontiermarknader Aktie Placeringsfond	7	5
S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond	5	3
S-Banken Tomt Specialplaceringsfond	5	2
S-Banken USA Aktie Placeringsfond	7	6
S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond	6	5
S-Banken Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond	3	4
S-Banken Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond	3	4
S-Banken Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond	5	5
S-Banken Kapitalförvaltning 100 Placeringsfond	6	5
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 Placeringsfond	3	3
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 Placeringsfond	6	5
S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta Placeringsfond	3	3

¹Denna information gäller per den 29.4.2022.

FONDERNAS TIDIGARE AVKASTNING PER 2021-12-31

Placeringsverksamhet är alltid förknippad med en viss ekonomisk risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Placeringarnas värde och avkastning kan stiga eller falla och placeraren kan förlora de medel eller en del av de medel som placerats.

Avkastning uppges inte för fonder som har varit verksamma mindre än ett år.

Fond	Investerarmålgrupp	Fonden startade sin verksamhet	12 mån.	3 år p.a.	5 år p.a.	Från fondens start p.a.
S-Banken Bostad Specialplaceringsfond ⁽¹⁾	Fonden lämpas sig för investerare som eftersträvar jämn inflationsskyddad avkastning som är högre än vad ränteinvesteringar ger men har lägre risk än aktieinvesteringar.	31.3.2014				
A-andelsserie			6,73 %	6,64 %	6,92 %	7,25 %
C-andelsserie			7,77 %	7,61 %	7,87 %	8,20 %
S-Banken Brands Aktie Placeringsfond	Fonden lämpas sig för investerare som tror på den långsiktiga framgångspotentialen hos företag med starka varumärken.	8.5.2000	22,27 %	20,06 %	12,26 %	7,42 %
S-Banken Emerging Markets Ränta Placeringsfond	Fonden lämpas sig för placerare som vill utnyttja aktieinvesteringar med mindre risk i avkastningspotentialen på räntemarknaderna i tillväxtländer.	31.3.2008	-1,86 %	2,05 %	1,09 %	3,77 %
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond ⁽¹⁾	Fonden lämpas sig för investerare som med god spridning vill investera på tillväxtmarknaderna.	7.12.2005	3,44 %	9,02 %	7,02 %	3,66 %
S-Banken Euro Statsobligation Ränta Placeringsfond	Fonden lämpas sig för investerare som söker en högre avkastningspotential än på penningmarknader men lägre risknivå än på aktiemarknader.	14.9.1998	-3,72 %	2,05 %	1,35 %	3,70 %
S-Banken Europa Aktie Placeringsfond	Fonden lämpas sig för investerare som eftersträvar en stabil grund och god utdelningsavkastning från europeiska bolag.	8.5.2000	20,82 %	11,88 %	5,40 %	2,51 %
S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond	Fonden lämpas sig för investerare som eftersträvar jämn inflationsskyddad avkastning och är ett alternativ för diversifiering av tillgångarna utanför traditionella tillgångsslag.	31.12.2013				
A-andelsserie			12,30 %	6,30 %	6,35 %	5,45 %
B-andelsserie			12,62 %	6,60 %	6,67 %	5,83 %
C-andelsserie			13,25 %	7,27 %	7,38 %	6,74 %
S-Banken Fenno Aktie Placeringsfond	Fonden lämpas sig för investerare som tror på de finländska företagens tillväxtpotentialer.	17.8.1998	27,90 %	25,27 %	13,93 %	14,94 %
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie Placeringsfond	Fonden lämpas sig för placerare som vill investera ansvarsfullt och fossilfritt i europeiska aktier med betoning på bolag som tar fram lösningar för att bromsa klimatförändringarna.	19.5.2020	20,62 %	-	-	22,85 %
S-Banken Frontiermarknader Aktie Placeringsfond ⁽¹⁾	Fonden lämpas sig för långsiktiga investerare som till sin portfölj söker objekt som avviker från det normala och har hög avkastningspotential.	30.8.2013				
A-andelsserie			15,40 %	4,52 %	1,24 %	3,39 %
S-Banken Global Private Assets Specialplaceringsfond	Fonden lämpas sig för en långsiktig avkastningsorienterad placerare som eftersträvar en jämnare avkastning än av noterade aktier.	15.6.2021				
B-andelsserie			-	-	-	-
C-andelsserie			-	-	-	-
D-andelsserie			-	-	-	-
S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta Placeringsfond	Fonden lämpas sig för placerare som eftersträvar avkastning från obligationslån från kvalitativa och ansvarsfulla företag.	30.4.2004	-1,74 %	1,22 %	0,45 %	2,45 %
S-Banken High Yield Europa ESG Ränta Placeringsfond	Fonden lämpas sig för investerare som söker avkastningspotential som är högre än för statsobligationer men på lägre risknivå än på aktiemarknaden.	19.3.2007	9,48 %	4,86 %	3,20 %	4,20 %
S-Banken Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond ⁽²⁾	Fonden lämpas sig för investerare som vill ha heltäckande kapitalförvaltning med låg risk.	7.12.2005	6,78 %	6,28 %	3,43 %	4,13 %

Fond	Investerarmålgrupp	Fonden startade sin verksamhet	12 mån.	3 år p.a.	5 år p.a.	Från fondens start p.a.
S-Banken Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond ⁽²⁾	Fonden lämpar sig för placerare som vill ha heltäckande kapitalförvaltning med måttlig risk.	7.5.2001	11,84 %	9,89 %	4,95 %	4,78 %
S-Banken Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond	Fonden lämpar sig för placerare som vill ha heltäckande kapitalförvaltning med måttlig risk.	7.12.2005	16,87 %	13,03 %	7,25 %	5,65 %
S-Banken Kapitalförvaltning 100 Placeringsfond	Fonden lämpar sig för placerare som vill ha heltäckande kapitalförvaltning med hög risk.	3.5.2010	25,20 %	18,37 %	10,28 %	7,28 %
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 Placeringsfond	Fonden lämpar sig för placerare som vill ha heltäckande kapitalförvaltning med låg risk.	12.6.2018	2,04 %	4,79 %	-	2,69 %
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 Placeringsfond	Fonden lämpar sig för placerare som vill ha heltäckande kapitalförvaltning med hög risk.	12.6.2018	25,74 %	18,46 %	-	10,80 %
S-Banken Kort Ränta Placeringsfond	Fonden lämpar sig för placerare som söker ränteinvesteringar med låg risknivå och hög likviditet.	3.11.1997	-0,11 %	-0,51 %	-0,27 %	1,50 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond A-andelsserie C-andelsserie	Fonden lämpar sig för placerare som vill investera kostnadseffektivt och ansvarsfullt i europeiska aktier.	1.3.2019	27,69 % 28,07 %	- -	- -	12,50 % 12,83 %
S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond	Fonden lämpar sig för placerare som vill investera kostnadseffektivt och ansvarsfullt i aktier i USA.	10.9.2019	36,58 %	-	-	23,27 %
S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond A-andelsserie B-andelsserie C-andelsserie	Fonden lämpar sig för investerare som strävar efter avkastning, positiva miljökonsekvenser och ett alternativ för spridning av tillgångarna utanför traditionella tillgångsslag.	15.12.2021	- - -	- - -	- - -	- - -
S-Banken Räntekapitalförvaltning Specialplaceringsfond ⁽²⁾	Fonden lämpar sig för placerare intresserade av förvaltning av räntemedel och som eftersträvar bättre avkastning än penningmarknader ger.	19.3.2007	0,07 %	0,79 %	0,25 %	2,16 %
S-Banken Skog Specialplaceringsfond A-andelsserie C-andelsserie	Fonden lämpar sig för placerare som eftersträvar jämn inflationsskyddad avkastning och ett utmärkt alternativ för spridning av tillgångarna utanför traditionella tillgångsklasser.	14.10.2016	13,00 % 13,59 %	8,96 % 9,48 %	8,60 % 9,15 %	8,52 % 8,50 %
S-Banken Tomt Specialplaceringsfond A-andelsserie B-andelsserie C-andelsserie	Fonden lämpar sig för investerare som eftersträvar jämn inflationsskyddad avkastning och är ett alternativ för diversifiering av tillgångarna utanför traditionella tillgångsslag.	12.9.2017	- 4,87 % 5,18 %	- 4,37 % 4,68 %	- - -	- 3,85 % 4,15 %
S-Banken USA Aktie Placeringsfond	Fonden lämpar sig för placerare som vill investera i kvalitetsföretag på världens största aktiemarknader.	4.1.1999	35,81 %	25,47 %	14,25 %	7,10 %

¹Fonderna S-Banken Emerging Markets ESG Aktie och S-Banken Frontiermarknader Aktie har även en B-andelsserie. S-Banken Bostad Specialplaceringsfond har även en D-andelsserie som erbjuds endast till professionella investerare.

²De angivna siffrorna bygger på värdeutvecklingen för tillväxtandelen i A-andelsserien.

KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FONDANDELAR

TECKNING AV FONDANDELAR

Fondandelar kan köpas (tecknas), bytas och säljas (lösas in) varje bankdag hos fondbolaget samt på andra av fondbolaget avtalade teckningsplatser. Teckningen sker till den dags kurs som fastställts den bankdag då teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande, under förutsättning att fondbolaget senast klockan 16.00 finsk tid meddelats tillräckliga uppgifter om teckningen och om tecknaren.

Teckningen och anmälan om teckningen kan göras på www.s-banken.fi i samband med fondteckningen och genom att ringa kundtjänsten, tfn 010 76 5800 (0,0835 €/samtal + 0,1209 €/min.), eller lokala kontor.

Fonder vars teckningspraxis avviker från ovan nämnda räknas upp nedan.

S-Banken Bostad

Andelar i S-Banken Bostad kan tecknas på sista bankdagen i februari, maj, augusti och november. Teckningen genomförs till det värde som fastställts för andelen på teckningsdagen, om teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande och teckningsanmälan har gjorts på teckningsdagen senast klockan 16.00 finsk tid och om fondbolaget meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter om teckningen, tecknaren och dennes identitet. Om fondbolaget får teckningsavgiften och/eller informationen om teckningen och tecknarens identitet på teckningsdagen efter kl. 16.00, är teckningsdagen nästa möjliga teckningsdag och teckningskursen det värde som fastställs för denna teckningsdag.

S-Banken Global Private Assets

Andelar i S-Banken Global Private Assets kan tecknas den 15 varje månad före respektive värderingsdag ("teckningsdagen"). Om teckningsdagen inte är en bankdag, är teckningsdagen den därpå följande bankdagen. Fondens värderingsdag är den sista dagen varje kalendermånad. Ett uppdrag som fondbolaget tagit emot före kl. 16.00 på teckningsdagen genomförs till det värde som fastställs för värderingsdagen, om teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande före kl. 16.00 på teckningsdagen. Om fondbolaget erhåller uppgifter om teckningen och tecknarens identitet efter kl. 16.00 på teckningsdagen, överförs teckningen automatiskt till nästa möjliga teckningsdag, och på motsvarande sätt är teckningskursen värdet på följande värderingsdag, om teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande följande teckningsdag.

S-Banken Emerging Markets ESG Aktie och S-banken Frontiermarknader Aktie

Andelar i S-Banken Emerging Markets ESG Aktie och i S-Banken Frontiermarknader Aktie kan tecknas varje bankdag. Ett teckningsuppdrag som fondbolaget mottagit före kl. 16.00 finsk tid på bankdagen genomförs till det värde som bekräftats därpå följande bankdag, om teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande samma dag som teckningsuppdraget har mottagits. Ett teckningsuppdrag som fondbolaget har mottagit efter kl. 16.00 finsk tid på bankdagen eller på en dag som inte är en bankdag verkställs till det värde som bekräftats på den andra bankdagen efter teckningsdagen, om teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande samma dag som teckningsuppdraget har mottagits.

S-Banken Skog och S-Banken Regenerativt Jordbruk

Andelar i S-Banken Skog kan tecknas den 15 mars, juni, september och december eller, om den dagen inte är en bankdag, på därpå följande bankdag. Teckningen sker till den kurs som fastställts den aktuella teckningsdagen, förutsatt att teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande och

anmälan om teckningen har gjorts den aktuella dagen senast klockan 16.00 finsk tid och korrekta och tillräckliga uppgifter om teckningen, tecknaren och dennes identitet har överlämnats till fondbolaget. Om fondbolaget får teckningsavgiften och/eller uppgift om teckningen och tecknarens identitet på teckningsdagen efter kl. 16.00, är teckningsdagen följande möjliga teckningsdag och teckningskursen det teckningsvärde som beräknas för den här teckningsdagen.

S-Banken Fastighet och S-Banken Tomt

Andelar i S-Banken Fastighet och i S-Banken Tomt kan tecknas den sista bankdagen i mars, juni, september och december. Teckningen genomförs till det andelsvärde som fastställts på teckningsdagen, om teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande och teckningsanmälan har gjorts på teckningsdagen före klockan 16.00 finsk tid och om fondbolaget meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter om teckningen, tecknaren och dennes identitet. Om fondbolaget får teckningsavgiften och/eller informationen om teckningen och tecknarens identitet på teckningsdagen efter kl. 16.00, är teckningsdagen nästa möjliga teckningsdag och teckningskursen det värde som fastställs för denna teckningsdag.

S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 och S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100

Fondandelar i S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 och i S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 kan köpas (tecknas) endast via S-Bankens mobiltjänst Spararen. Teckningen sker till den dags kurs som fastställts den bankdag då teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande under förutsättning att fondbolaget senast klockan 16.00 finsk tid meddelats tillräckliga uppgifter om teckningen och om tecknaren i tjänsten Spararen.

INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fondandelar löses in genom ett uppdrag per telefon, fax, i webbtjänsten eller hos fondbolaget samt genom att lämna ett eventuellt andelsbevis till fondbolaget. Inlösenuppdrag som mottagits senast klockan 16.00 finsk tid utförs till det fondandelsvärde som beräknas samma dag, förutsatt att fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösen, och uppdrag som mottagits därefter verkställs till fondandelsvärde som beräknas följande bankdag, förutsatt att fonden har tillräckliga kontanta medel. I fall likvida medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, genomförs inlösen till det värde som beräknats för den dag då medlen från de sålda värdepappren har erhållits.

Fonder, vars inlösningspraxis avviker från ovan nämnda räknas upp nedan.

S-Banken Bostad

Andelar i S-Banken Bostad kan lösas in på sista bankdagen i februari, maj, augusti och november. Om ett inlösenuppdrag har tagits emot på inlösendagen före klockan 16.00 finsk tid, genomförs inlösen till värdet för nästa inlösendag, förutsatt att fondbolaget meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter för genomförandet av inlösen och fonden har tillräckliga kontanta medel. Om medel för inlösen ska anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, genomförs inlösen till värdet för nästa möjliga inlösendag, när medlen från de sålda tillgångarna har erhållits.

Exempel 1: Ett inlösenuppdrag lämnas in på sista bankdagen i november före kl. 16.00. Då genomförs inlösen till värdet för sista bankdagen i februari, om fonden har tillräckliga kontanta medel. Om medel för inlösen ska anskaffas genom

försäljning av fondens tillgångar och medlen från försäljningen erhålls före sista bankdagen i februari, genomförs inlösen till värdet för sista bankdagen i februari. Om medlen från försäljningen erhålls först efter sista bankdagen i februari, men före sista bankdagen i maj, genomförs inlösen till värdet för sista bankdagen i maj.

Exempel 2: Ett inlösenuppdrag lämnas in 1.12. Då genomförs inlösen till värdet för sista bankdagen i maj, om fonden har tillräckliga kontanta medel.

S-Banken Global Private Assets

Andelar i S-Banken Global Private Assets kan lösas in den 15 varje månad före respektive värderingsdag ("inlösendagen"). Om inlösendagen inte är en bankdag, är inlösendagen den därpå följande bankdagen. Fondens värderingsdag är den sista dagen varje kalendermånad. Om ett inlösenuppdrag har tagits emot före kl. 16.00 på inlösendagen, genomförs inlösen till det värde som fastställs för värderingsdagen. Om fondbolaget erhåller uppgifter om inlösen och identiteten hos den person som vill lösa in fondandelar efter kl. 16.00 på inlösendagen, överförs inlösen automatiskt till nästa möjliga inlösendag och inlösen genomförs på motsvarande sätt till det värde som fastställs för följande värderingsdag.

S-Banken Emerging Markets ESG aktie och S-Banken Frontiermarknader Aktie

Andelar i S-Banken Emerging Markets ESG Aktie och i S-Banken Frontiermarknader Aktie kan lösas in varje bankdag. Ett inlösningsuppdrag som fondbolaget har mottagit före klockan 16:00 finsk tid på bankdagen verkställs till det värde som bekräftats därpå följande bankdag, om det i fonden finns tillräckligt med kontanta medel för inlösen och värdeberäkningen för fonden inte har avbrutits. Ett inlösningsuppdrag som fondbolaget har mottagit efter klockan 16:00 finsk tid på bankdagen eller på en dag som inte är en bankdag verkställs till det värde som bekräftats på den andra bankdagen efter dagen då uppdraget lämnades, om det i fonden finns tillräckligt med kontanta medel för inlösen och värdeberäkningen för fonden inte har avbrutits.

S-Banken Regenerativt Jordbruk

Andelar i S-Banken Regenerativt Jordbruk kan lösas in den 15 juni och december eller om det inte är en bankdag på följande bankdag. Inlösenuppdraget anses mottaget den dag då fondbolaget före klockan 16.00 har fått korrekta och tillräckliga uppgifter om inlösen samt om inlösaren och dennes identitet. Ett inlösenuppdrag ska lämnas till fondbolaget minst sex (6) månader före inlösendagen. Inlösenprocessen kan då ta minst ett halvår. Inlösenprocessen kan även ta längre tid, ifall tillgångar måste realiseras för att kunna betala ut likvid vid inlösen.

S-Banken Skog

Andelar i S-Banken Skog kan lösas in den 15 juni och december eller om det inte är en bankdag på följande bankdag. Ifall inlösenuppdraget har mottagits på inlösendagen senast klockan 16.00 finsk tid, genomförs inlösen till värdet på följande inlösendag, förutsatt att korrekta och tillräckliga uppgifter för genomförandet av inlösen har lämnats till fondbolaget. Inlösenprocessen kan då ta minst ett halvår. Inlösenprocessen kan även ta längre tid, ifall tillgångar måste realiseras för att kunna betala ut likvid vid inlösen.

S-Banken Fastighet

Andelar i S-Banken Fastighet kan lösas in den sista bankdagen i mars och september. Om ett inlösenuppdrag har mottagits på inlösendagen före klockan 16.00 finsk tid, genomförs inlösen till värdet på inlösendagen, förutsatt att korrekta och tillräckliga uppgifter för genomförandet av inlösen har lämnats till fondbolaget och fonden har tillräckliga kontanta medel. Om inlösenuppdraget gäller fondens C-andelsserie eller om samma andelsägares inlösenuppdrag som hänförs till en viss inlösendag överstiger fem miljoner euro (5 000 000 euro)

enligt värdet på fondens senast publicerade värdeberäkningsdag, ska andelsägaren lämna ett skriftligt inlösenuppdrag samt ett eventuellt andelsbevis till fondbolaget eller fondbolagets ombud senast sex (6) kalendermånader före inlösendagen. Om medel för inlösen ska anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, genomförs inlösen till värdet på nästa möjliga inlösendag, när medlen från de sålda tillgångarna har erhållits.

S-Banken Tomt

Andelar i A- och B-andelsserierna i S-Banken Tomt kan lösas in den sista bankdagen i mars och september och andelar i C-andelsserien den sista bankdagen i september. Om ett

inlösenuppdrag har mottagits på inlösendagen före klockan 16.00 finsk tid, genomförs inlösen till värdet på inlösendagen, förutsatt att korrekta och tillräckliga uppgifter för genomförandet av inlösen har lämnats till fondbolaget och fonden har tillräckliga kontanta medel.

Om inlösenuppdraget gäller fondens C-andelsserie eller om samma andelsägares inlösenuppdrag som hänförs till en viss inlösendag överstiger en miljon euro (1 000 000 euro) enligt värdet på fondens senast publicerade värdeberäkningsdag, ska andelsägaren lämna ett skriftligt inlösenuppdrag samt ett eventuellt andelsbevis till fondbolaget eller fondbolagets ombud senast sex (6) kalendermånader före inlösendagen. Om medel för inlösen ska anskaffas genom försäljning av fondens tillgångar, genomförs inlösen till värdet på nästa möjliga inlösendag, när medlen från de sålda tillgångarna har erhållits.

S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 och S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100

Fondandelar i S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 och i S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 säljas (lösas in) endast via S-Bankens mobiltjänst Spararen. Inlösenuppdrag som mottagits senast klockan 16.00 finsk tid verkställs till det fondandelsvärde som beräknas samma bankdag förutsatt att fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösen, och uppdrag som mottagits därefter till fondandelsvärde som beräknas följande bankdag förutsatt att fonden har tillräckliga kontanta medel.

BYTE AV FONDANDELAR

Byte av fondandelar utförs på samma sätt som försäljning. Teckning i en annan fond genomförs till det värde som beräknats den bankdag som uppdraget om byte har lämnats in, förutsatt att uppdraget har tagits emot före klockan 16.00 och fonden har tillräckliga kontanta medel. Ifall medel för inlösen av fondandelar måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, agerar man på samma sätt som beskrivs i avsnittet om inlösen av fondandelar.

Vid byten där inlösen gäller A- och C-andelar i S-Banken Bostad, B-, C- och D-andelar i S-Banken Global Private Assets, andelar i S-Banken Emerging Markets ESG Aktie, A- och C-andelar i S-Banken Skog, andelar i S-Banken Frontiermarknader Aktie, A-, B- eller C-andelar i S-Banken Regenerativt Jordbruk, A-, B- och C-andelar i S-Banken Fastighet eller A-, B- och C-andelar i S-Banken Tomt, genomförs teckningen i en annan fond då medlen från inlösen har erhållits.

Vid byten där teckningen gäller A- och C-andelar i S-Banken Bostad, A- och C-andelar i S-Banken Regenerativt Jordbruk, A- och C-andelar i S-Banken Skog, A-, B- och C-andelar i S-Banken Fastighet, eller A-, B- och C-andelar i S-Banken Tomt, bör investeraren observera att dessa andelsserier kan tecknas bara fyra gånger per år inom ramen för ovan nämnda tidsfrister.

Vid byten där teckningen riktas till S-Banken Global Private Assets B-, C- och D-andelar bör placeraren observera att dessa andelsserier kan tecknas endast en gång per månad.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

MINIMATECKNING

Minimiteckning i S-Banken fonder är 10 euro med undantag av följande avvikelser:

- S-Banken Bostad A-andelsserie, vars minimiplacering är 200 euro
- S-Banken Bostad C-andelsserie, vars minimiplacering är 1 000 000 euro
- S-Banken Global Private Assets B-andelsserie, vars minimiplacering är 125 000 euro, tilläggsplacering 25 000 euro.
- S-Banken Global Private Assets C-andelsserie, vars minimiplacering är 500 000 euro, tilläggsplacering 25 000 euro.
- S-Banken Global Private Assets D-andelsserie, vars minimiplacering är 2 000 000 euro, tilläggsplacering 25 000 euro.
- S-Banken Skog A-andelsserie, vars minimiplacering är 200 euro
- S-Banken Skog C-andelsserie, vars minimiplacering är 1 000 000 euro
- S-Banken Passiv Europa ESG Aktie C-andelsserie, vars minimiplacering är 1 000 000 euro
- S-Banken Fastighet A-andelsserie, vars minimiplacering är 200 euro
- S-Banken Fastighet B-andelsserie, vars minimiplacering är 100 000 euro
- S-Banken Fastighet C-andelsserie, vars minimiplacering är 5 000 000 euro
- S-Banken Regenerativt Jordbruk A-andelsserie, vars minimiplacering är 200 euro
- S-Banken Regenerativt Jordbruk B-andelsserie, vars minimiplacering är 50 000 euro
- S-Banken Regenerativt Jordbruk C-andelsserie, vars minimiplacering är 500 000 euro
- S-Banken Tomt A-andelsserie, vars minimiplacering är 200 euro
- S-Banken Tomt B-andelsserie, vars minimiplacering är 100 000 euro
- S-Banken Tomt C-andelsserie, vars minimiplacering är 5 000 000 euro
- S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 och S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 har inget minimiteckningsbelopp.

AVVIKANDE FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR TECKNING

Fondbolagets styrelse kan besluta att emittera flera fondandelsserier som kan skilja sig från varandra, till exempel vad gäller avgifter som tas ut, valutor och förutsättningar för teckning. Förutsättningarna för teckning av andelsserier som skiljer sig från varandra kan till exempel bygga på minimitiden eller minimibeloppet på en investering eller på den totala kundrelationen med S-Banken-koncernen. För varje fondandelsserie fastställer Fondbolagets styrelse förutsättningarna för teckning av fondandelar.

Om en fondandelsägares kundförhållande hos S-Banken-koncernen som helhet ökar under innehavsperioden, kan Fondbolaget på begäran av ägaren omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie som ägarens kundförhållande som helhet vid tidpunkten för omvandlingen ger rätt till. Om en fondandelsägares kundförhållande som helhet minskar under innehavsperioden, har Fondbolaget rätt att omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie som ägarens kundförhållande som helhet motsvarar vid tidpunkten för omvandlingen. Med beaktande av kundförhållandet som helhet kan rabatter även beviljas på fondernas avgifter

AVGIFTER FÖR TECKNING OCH INLÖSEN AV AKTIEANDELAR

Fondbolaget kan ta ut en avgift för teckningar och inlösen av

fondandelar. Teckningsavgift tas ut på det belopp som kunden har betalat till fondens konto. Inlösenavgiften tas ut på det belopp som kunden har erhållit genom lösen. Teckningsavgiften för S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfonden och S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfonden betalas till fonden. Avgiften för inlösen för S-Banken Bostad Specialplaceringsfond, S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond, S-Banken Skog Specialplaceringsfond, S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond och S-Banken Tomt Specialplaceringsfond betalas till fonden. Avgiften för inlösen för S-Banken Global Private Assets Specialplaceringsfonden betalas till fullt belopp till fonden för inlösen som görs under tiden 15.7.2021–15.6.2022, varefter avgiften för inlösen betalas till fullt belopp till fondbolaget.

PROVISIONER SOM FONDEN BETALAR

Av fondernas förvaltningsavgifter återbetalas i allmänhet 40 procent till S-Banken Ab som är fondernas försäljningsställe med undantag av S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 Placeringsfond och S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 Placeringsfond av vilkas förvaltningsavgifter 60 procent återbetalas till S-Banken Ab.

Av fondernas förvaltningsavgifter återbetalas 25–50 procent till andra försäljningsställen.

Provisionerna är ersättningar för försäljningen av fonderna, och dessutom möjliggör de analys och erbjudande av

investeringsprodukter, rådgivning och information relaterad till fonderna, kundservice och rapportering samt förmedling av uppdrag, betalning av avkastning och skötsel av betalningsrörelsen.

ÖVERGÅNG FRÅN EN FOND TILL EN ANNAN

Övergång från en S-Banken fond till en annan S-Banken fond berättigar till en bytesfördel: kunden sparar den lägre av de två avgifterna (antingen avgiften för inlösen eller avgiften för teckning). Bytesfördelen gäller inte provisioner som redovisas till fonden.

FÖRVALTNINGSAVGIFTER SOM TAS UT FÖR FONDEN

Fondbolaget får som ersättning för sin verksamhet en förvaltningsavgift som kan bestå av en fast eller en fast och en avkastningsbaserad del.

Förvaltningsavgiften inkluderar förvaringsavgift som fondbolaget betalar till förvaringsinstitutet för förvaring av värdepapper och därmed relaterade uppgifter. Undantag är S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond och S-Banken Tomt Specialplaceringsfond, vars förvaltningsavgift inte inkluderar förvaringsavgift. En fast avgift (och eventuellt avkastningsbaserad provision) har beaktats i fondandelens värde och debiteras inte separat av fondandelsägaren.

De avgifter och provisioner som tas ut och beloppen för dessa per fond framgår av prislistan för Fonder på sidan 19–20 i detta prospekt.

ÖVRIGA KOSTNADER

Eventuella kostnader för värdepappershandel dras av direkt från fondens värde. Dessutom kan undersökningskostnader som fastställts per fond tas ut från fonderna i enlighet med budgeten som fastställs årligen.

S-Banken Bostad Specialplaceringsfond

Enligt 18 § i fondens stadgar kan andra avgifter utöver den fasta förvaltningsavgiften också tas ut ur fondens tillgångar. Vissa tjänster som ger upphov till sådana avgifter kan även skaffas från bolag som ingår i samma koncern som

kapitalförvaltningsbolaget. I koncernen identifieras och hanteras intressekonflikter som eventuellt uppstår i verksamheten i enlighet med koncernens policy om intressekonflikter. Vid tillhandahållandet av tjänster bedöms det alltid huruvida kostnaderna motsvarar marknadspriser och om de till denna del är förenliga med fondandelsägarnas intressen.

S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond och S-Banken Tomt Specialplaceringsfond

Utöver förvaltningsavgift och eventuell avkastningsbaserad provision kan enligt 19 § i fondens stadgar även andra kostnader debiteras från fondens tillgångar. En del sådana tjänster i anknytning till fondverksamheten som orsakar andra kostnader tillhandahålls också av andra företag inom samma koncern som fondens förvaltningsbolag. I koncernen identifieras och hanteras intressekonflikter i anknytning till verksamheten i enlighet med koncernens policy om intressekonflikter. Vid tillhandahållandet av tjänsterna bedöms alltid om kostnaderna motsvarar marknadspris och om de till denna del är förenliga med fondandelsägarnas intresse.

ÅRLIGA AVGIFTER

Årliga avgifter för fonderna enligt prislistan baserar sig på avgifter debiterade föregående år och omfattar ersättningar till fondbolaget och förvaringsinstitutet. De kan variera något från år till år. Avgifterna omfattar inte avkastningsbaserade avgifter eller handelsavgifter som fonden erlagt, med undantag av eventuella avgifter erlagda för köp och försäljning av andelar i en annan fond.

Fonderna kan placera sina medel även i andra placeringsfonder. De årliga avgifterna omfattar även förvaltnings- och förvarsavgifter debiterade för eventuella fondandelar som utgör investeringsobjekt.

AVKASTNINGSBASERAD PROVISION

Avkastningsbaserad avgift tas ut för följande fonder:

S-Banken Fastighet

Av fondens tillgångar debiteras vid kalenderårsskiftet en avkastningsbaserad provision på 15 procent av den andel av fondens totala avkastning som överstiger 7 procent av NAV-värdet under ett kalenderår. Den avkastningsbaserade provisionen är dock högst 15 procent av den avkastning som beräknats från ingången av föregående kalenderår. Om avkastningen från ingången av föregående kalenderår är negativ, debiteras ingen avkastningsbaserad provision. Fondens totala avkastning beräknas

Den avkastningsbaserade provisionen beräknas utifrån fondens NAV-värde efter avdrag för förvaltningsavgiften. Eventuell avkastningsbaserad provision debiteras vid kalenderårets utgång. Vid värderingen av fonden under kalenderåret görs en reservering för de avkastningsbaserade provisioner som beräknats fram till värdeberäkningsdagen.

I situationer där den totala avkastningen under ett år överstiger 7 procent (överskjutande andel positiv) och den totala avkastningen under två år samtidigt är positiv, debiteras fonden en avkastningsbaserad provision på 15 procent antingen av den överskjutande andelen eller av den totala avkastningen under två år, beroende på vilket som är fördelaktigare för investeraren. Om den totala avkastningen under ett år inte överstiger 7 procent eller om den totala avkastningen under två år inte är positiv, debiteras ingen avkastningsbaserad provision.

Den avkastningsbaserade provisionen är förknippad med fem alternativa scenarier. Scenarierna presenteras i följande tabellen. Tecknet > inom parentes innebär att talet är större än det tal som anges med < på samma rad. Till exempel i det första scenariot är den andel av avkastningen under ett år som överstiger jämförelseavkastningen på 7 procent positiv, men mindre än avkastningen under två år.

Tabell 1

Scenario	Överskjutande andel av ett års avkastning	Avkastning under två år	Avkastningsbaserad provision
1	Positiv (<)	Positiv (>)	15 % av den årsavkastning som överstiger 7,0 %
2	Positiv (>)	Positiv (<)	15 % av avkastningen under två år
3	Positiv	Negativ	Avkastningsbaserad provision uppbärs inte
4	Negativ	Positiv	Avkastningsbaserad provision uppbärs inte
5	Negativ	Negativ	Avkastningsbaserad provision uppbärs inte

Beräkningsexempel: Utgångsvärdet på fondinnehavet är 200 euro och stiger med 2,5 procent till 205,0 euro under kalenderårets första kvartal. Samtidigt ökar fondens jämförelseavkastning (7 % p.a.) från 200 euro till 203,5 euro under motsvarande tid. Fondens avkastning är cirka 1,5 euro högre än jämförelseavkastningen, varvid den avkastningsbaserade provisionen på 15 procent som ska beaktas och reserveras i fondens värde mitt under kalenderåret är cirka 0,2 euro. Efter avdrag för reservationen för den avkastningsbaserade provisionen är värdet på fondinnehavet 204,8 euro. Under samma kalenderår är utgångsvärdet på fondinnehavet 200 euro och fondens avkastning under hela kalenderåret 10 procent, varvid värdet

på fondinnehavet vid utgången av kalenderåret är 220,0 euro, före avdrag för den avkastningsbaserade provisionen. Under samma tid ökar fondens jämförelseavkastning (7 % p.a.) från 200 euro till 214,0 euro. Fondens årsavkastning är cirka 6,0 euro högre än jämförelseavkastningen, varvid den avkastningsbaserade provisionen för hela året utgör 15 procent av den andel som överstiger jämförelseavkastningen, det vill säga cirka 0,9 euro. I exemplet är fondens årsavkastning lägre än den totala avkastningen under två år, varvid den avkastningsbaserade provisionen som debiteras av fondens tillgångar är 0,9 euro enligt beräkningen ovan. Efter avdrag för den avkastningsbaserade provisionen är värdet på fondinnehavet 219,1 euro vid utgången av året.

Om fondens totala avkastning under två år i detta exempel hade varit mindre än avkastningen på 10 procent under det gångna kalenderåret, hade en avkastningsbaserad provision på 15 procent av den totala avkastningen under två år debiterats av fondens tillgångar vid utgången av året.

Om fondens avkastning överskrider 7 procent under hela kalenderåret, men den totala avkastningen under två år samtidigt är negativ, uppbärs ingen avkastningsbaserad provision på den andel som överstiger jämförelseavkastningen under det gångna året.

Om fondens avkastning är negativ under hela kalenderåret, uppbärs ingen avkastningsbaserad provision, oberoende av om den totala avkastningen under två år är negativ eller positiv.

S-Banken Tomt

Av fondens tillgångar debiteras vid kalenderårsskiftet en avkastningsbaserad provision på 20 procent av den andel av fondens totala avkastning som överstiger 6,0 procent av NAV-värdet under ett kalenderår. Den avkastningsbaserade provisionen är dock högst 20 procent av den avkastning som beräknats från ingången av föregående kalenderår. Om den historiska avkastningen under två kalenderår inte är tillgänglig, debiteras avkastningsbaserad provision utan den aktuella begränsningen. Om avkastningen som beräknas från ingången av föregående kalenderår är negativ, debiteras ingen avkastningsbaserad provision. Fondens totala avkastning beräknas utifrån förändringen i fondandelens värde med tillägg för den avkastningsutdelning som gjorts under året.

Den avkastningsbaserade provisionen beräknas utifrån fondens NAV-värde efter avdrag för förvaltningsavgiften. Eventuell avkastningsbaserad provision debiteras vid kalenderårets utgång. Vid värderingen av fonden under kalenderåret görs en reservering för de avkastningsbaserade provisioner som beräknats fram till värdeberäkningsdagen.

I situationer där den totala avkastningen under ett år överstiger 6,0 procent (överskjutande andel positiv) och den totala avkastningen under två år samtidigt är positiv, debiteras fonden en avkastningsbaserad provision på 20 procent antingen av den överskjutande andelen eller av den totala avkastningen under två år, beroende på vilket som är fördelaktigare för investeraren. Om den totala avkastningen under ett år inte överstiger 6,0 procent eller om den totala avkastningen under två år inte är positiv, debiteras ingen avkastningsbaserad provision.

Den avkastningsbaserade provisionen är förknippad med fem alternativa scenarier. Scenarierna presenteras i tabellen på nästa sida. Tecknet > inom parentes innebär att talet är större än det tal som anges med < på samma rad.

Tabell 2

Scenario	Överskjutande andel av ett års avkastning	Avkastning under två år	Avkastningsbaserad provision
1	Uppfylls (<)	Positiv (>)	20 % av den årsavkastning som överstiger 6,0 %
2	Uppfylls (>)	Positiv (<)	20 % av avkastningen under två år
3	Uppfylls	Negativ	Avkastningsbaserad provision uppbärs inte
4	Uppfylls inte	Positiv	Avkastningsbaserad provision uppbärs inte
5	Uppfylls inte	Negativ	Avkastningsbaserad provision kan ha debiterats tidigare

Beräkningsexempel: Utgångsvärdet på fondinnehavet är 200 euro och stiger med 2,0 procent till 204,0 euro under kalenderårets första kvartal. Samtidigt ökar fondens jämförelseavkastning (6 % p.a.) från 200 euro till 203,0 euro under motsvarande tid. Fondens avkastning är cirka 1,0 euro högre än jämförelseavkastningen, varvid den avkastningsbaserade provisionen på 20 procent som ska beaktas och reserveras i fondens värde mitt under kalenderåret är cirka 0,2 euro. Efter avdrag för reservationen för den avkastningsbaserade provisionen är värdet på fondinnehavet 203,8 euro. Under samma kalenderår är utgångsvärdet på fondinnehavet 200 euro och fondens avkastning under hela kalenderåret 8 procent, varvid värdet på fondinnehavet vid utgången av kalenderåret är 216,0 euro, före avdrag för den avkastningsbaserade provisionen.

Under samma tid ökar fondens jämförelseavkastning (6 % p.a.) från 200 euro till 212,0 euro. Fondens årsavkastning är cirka 4,0 euro högre än jämförelseavkastningen, varvid den avkastningsbaserade provisionen för hela året utgör 20 procent av den andel som överstiger jämförelseavkastningen, det vill säga cirka 0,8 euro. I exemplet är fondens årsavkastning lägre än den totala avkastningen under två år, varvid den avkastningsbaserade provisionen som debiteras av fondens tillgångar är 0,8 euro enligt beräkningen ovan. Efter avdrag för den avkastningsbaserade provisionen är värdet på fondinnehavet 215,2 euro vid utgången av året.

Om fondens totala avkastning under två år i detta exempel hade varit mindre än avkastningen på 8 procent under det gångna kalenderåret, hade en avkastningsbaserad provision på 20 procent av den totala avkastningen under två år debiterats av fondens tillgångar vid utgången av året.

Om fondens avkastning överskrider 6 procent under hela kalenderåret, men den totala avkastningen under två år samtidigt är negativ, uppbärs ingen avkastningsbaserad provision på den andel som överstiger jämförelseavkastningen under det gångna året. Om fondens avkastning är negativ under hela kalenderåret, uppbärs ingen avkastningsbaserad provision, oberoende av om den totala avkastningen under två år är negativ eller positiv.

BETALNING AV AVKASTNING TILL AVKASTNINGSANDELAR

Ifall fonden har avkastningsandelar, beslutar fondbolagets bolagsstämma om avkastningen till ägarna av avkastningsandelar och om betalningen av den. Den avkastning som delas ut till avkastningsandelar dras av från det fondkapital som beräknas för avkastningsandelarna.

Avkastningsandelen delas ut till fondandelsägarna enligt de registeruppgifter som fondbolaget har på dagen för den bolagsstämman och betalas senast inom en månad räknat från dagen för ordinarie bolagsstämma. Avkastningen betalas in på det bankkonto som fondandelsägaren uppgett, såvida inte annat avtalats. Information om dagen för bolagsstämman fås från fondbolaget under dess öppettider.

Om en fondandelsägare inte särskilt meddelar fondbolaget, tecknas med den avkastning som ska betalas på avkastningsandelar i S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond och S-Banken Tomt Specialplaceringsfond (med avdrag för eventuell förskottsinnehållning och teckningsavgift) nya fondandelar till fondandelsvärdet på närmast följande värdeberäkningsdag efter att avkastningen avskilts. Om andelsägaren så önskar betalas avkastningsandelen på det bankkonto som fondandelsägaren meddelat.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

Prislista för S-Banken fonder

Fond	Tecknings- avgift	Inlösenavgift	Förvaltningsavgift (Inkl. förvaringsavgift)	Årliga avgifter (2021)	Portföljens omsättnings- hastighet* (2021)
S-Banken Bostad Specialplaceringsfond					
A-andelsserie	2,00 %	1,00 % - 4,00 % ⁽¹⁾	1,90 %	2,48 %	-0,92 %
C-andelsserie	2,00 %	1,00 % - 4,00 % ⁽¹⁾	1,00 %	1,54 %	-0,92 %
S-Banken Brands Aktie Placeringsfond	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,80 %	14,00 %
S-Banken Emerging Markets Ränta Placeringsfond	0,50 %	0,50 %	0,90 %	0,90 %	70,00 %
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond ⁽²⁾	1,00 %	2,00 %	1,90 %	1,90 %	47,00 %
S-Banken Euro Statsobligation Ränta Placeringsfond	0,00 %	0,00 %	0,50 %	0,50 %	39,00 %
S-Banken Europa Aktie Placeringsfond	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,80 %	26,00 %
S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond					
A-andelsserie	1,50 %	1,00 % - 3,00 % ⁽⁷⁾	1,43 % ⁽⁸⁾	3,09 %	-15,00 %
B-andelsserie	0,50 %	0,50 % - 3,00 % ⁽⁷⁾	1,25 % ⁽⁸⁾	2,74 %	-15,00 %
C-andelsserie	0,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽⁷⁾	0,80 % ⁽⁸⁾	1,98 %	-15,00 %
S-Banken Fenno Aktie Placeringsfond	1,00 %	1,00 %	1,60 %	1,60 %	103,00 %
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie Placeringsfond	1,00 %	1,00 %	1,80 %	1,82 %	45,00 %
S-Banken Frontiermarknader Aktie Placeringsfond					
A-andelsserie	0,00 %	0,00 %	1,90 %	1,92 %	52,00 %
S-Banken Global Private Assets Specialplaceringsfond					
B-andelsserie	1,00 %	0,00 % - 3,00 % ⁽¹²⁾	0,75 %	2,66 % ⁽¹⁵⁾	-
C-andelsserie	0,50 %	0,00 % - 3,00 % ⁽¹²⁾	0,40 %	2,31 % ⁽¹⁵⁾	-
D-andelsserie	0,00 %	0,00 % - 3,00 % ⁽¹²⁾	0,25 %	2,16 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta Placeringsfond	0,00 %	0,00 %	0,50 %	0,50 %	-11,00 %
S-Banken High Yield Europa ESG Ränta Placeringsfond	0,50 %	0,50 %	0,90 %	0,93 %	-22,00 %
S-Banken Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond					
A-andelsserie	0,00 %	0,00 %	0,00 % ⁽¹¹⁾	0,83 %	-16,00 %
S-Banken Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond					
A-andelsserie	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,99 %	25,00 %
S-Banken Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond	0,00 %	0,00 %	0,00 % ⁽¹¹⁾	1,08 %	28,00 %
S-Banken Kapitalförvaltning 100 Placeringsfond	0,00 %	0,00 %	0,00 % ⁽¹¹⁾	1,13 %	9,00 %
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 Placeringsfond	0,00 %	0,00 %	0,40 %	0,41 % ⁽¹³⁾	-93,00 %
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 Placeringsfond	0,00 %	0,00 %	0,40 %	0,42 % ⁽¹³⁾	-25,00 %
S-Banken Kort Ränta Placeringsfond	0,00 %	0,00 %	0,30 % ⁽³⁾	0,30 % ⁽¹⁵⁾	201,00 %
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond					
A-andelsserie	0,25 % ⁽⁵⁾	0,00 %	0,49 %	0,50 %	221,00 %
C-andelsserie	0,25 % ⁽⁵⁾	0,00 %	0,19 %	0,20 %	221,00 %

Fond	Tecknings- avgift	Inlösenavgift	Förvaltningsavgift (Inkl. förvaringsavgift)	Årliga avgifter (2021)	Portföljens omsättnings- hastighet* (2021)
S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond	0,10 % ⁽⁵⁾	0,00 %	0,49 %	0,49 %	165,00 %
S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond					
A-andelsserie	2,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽¹⁴⁾	1,90 %	1,90 % ⁽¹⁵⁾	-
B-andelsserie	2,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽¹⁴⁾	1,50 %	1,50 % ⁽¹⁵⁾	-
C-andelsserie	2,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽¹⁴⁾	1,00 %	1,00 % ⁽¹⁵⁾	-
S-Banken Räntekapitalförvaltning Specialplaceringsfond					
A-andelsserie	0,00 %	0,00 %	0,15 %	0,64 %	7,00 %
S-Banken Skog Specialplaceringsfond					
A-andelsserie	2,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽⁴⁾	1,50 %	1,56 %	-8,11 %
C-andelsserie	2,00 %	0,00 % - 4,00 % ⁽⁴⁾	1,00 %	1,06 %	-8,11 %
S-Banken Tomt Specialplaceringsfond					
A-andelsserie	1,50 %	1,00 % - 5,00 % ⁽⁹⁾	1,20 % ⁽¹⁰⁾	1,21 % ⁽¹⁵⁾	13,00 %
B-andelsserie	0,50 %	1,00 % - 5,00 % ⁽⁹⁾	0,80 % ⁽¹⁰⁾	1,07 %	13,00 %
C-andelsserie	0,00 %	1,00 % - 5,00 % ⁽⁹⁾	0,50 % ⁽¹⁰⁾	0,79 %	13,00 %
S-Banken USA Aktie Placeringsfond	1,00 %	1,00 %	1,50 %	1,50 %	12,00 %

^{*)} Siffran beskriver omsättningen av värdepapper i fonden. Omsättningshastigheten beräknas så att totalsumman för teckningar och inlösen i fonden dras av från totalsumman för värdepapper som fonden har köpt och sålt. Det värde som erhålls delas med fondens genomsnittliga värde. Med detta beräkningssätt försöker man att eliminera den omsättning som uppstår vid teckningar eller inlösen av fondandelar.

¹⁾ En inlösenavgift tas ut ur fonden i proportion till investeringstiden. Avgiften för inlösen är:

- 4 % om investeringstiden är mindre än 1 år
- 3 % om investeringstiden är minst 1 år men mindre än 3 år
- 2 % om investeringstiden är minst 3 år men mindre än 4 år
- 1 % om investeringstiden är minst 4 år

Inlösenavgiften betalas till fonden.

Beräkningen av inlösenavgiften har ändrat fr.o.m. 31.8.2020. För andelsägare, som placerat i fonden före den 29 maj 2020, beräknas inlösenavgiften enligt den verkliga investeringstiden avrundat till en lägre nivå av inlösenavgift enligt följande: Om investeringstiden är 11 månader, beräknas avgiften för inlösen enligt en investeringstid på 1 år. Om investeringstiden är 2 år och 11 månader, beräknas avgiften för inlösen enligt en investeringstid på 3 år. Om investeringstiden är 3 år och 11 månader, beräknas avgiften för inlösen enligt en investeringstid på 4 år.

²⁾ Fonden har även en B-andelsserie. Avgifterna är desamma som i A-andelsserien.

³⁾ Under åren 2013–2021 uppbär det en tillfälligt sänkt förvaltningsavgift för fonden. Under tiden 1.1.2021–31.12.2021 var förvaltningsavgiften 0,15 %.

⁴⁾ En avgift för inlösen tas ut ur fonden i proportion till investeringstiden. Avgiften för inlösen är:

- 4 % om investeringstiden är mindre än 1 år
- 3 % om investeringstiden är minst 1 år men mindre än 3 år
- 2 % om investeringstiden är minst 3 år men mindre än 5 år
- 1 % om investeringstiden är minst 5 år men mindre än 6 år
- 0 % om investeringstiden är minst 6 år.

Inlösenavgiften betalas till fonden.

⁵⁾ Avgiften för teckning av fonden S-Banken Passiv Europa ESG Aktie och S-Banken Passiv USA ESG Aktie betalas till fullt belopp till fonden.

⁶⁾ Om investeringstiden är över 3 månader.

⁷ En avgift för inlösen tas ut för fonden i proportion till investeringstiden.

Avgiften för inlösen för A-andelsserien är:

- 3 % om investeringstiden är mindre än 1 år
- 2 % om investeringstiden är minst 1 år men mindre än 3 år
- 1,5 % om investeringstiden är minst 3 år men mindre än 5 år
- 1,0 % om investeringstiden är minst 5 år.

Avgiften för inlösen för B-andelsserien är:

- 3 % om investeringstiden är mindre än 1 år
- 2 % om investeringstiden är minst 1 år men mindre än 3 år
- 1 % om investeringstiden är minst 3 år men mindre än 5 år
- 0,5 % om investeringstiden är minst 5 år.

Avgiften för inlösen för C-andelsserien är:

- 4 % om investeringstiden är mindre än 1 år
- 3 % om investeringstiden är minst 1 år men mindre än 3 år
- 2 % om investeringstiden är minst 3 år men mindre än 5 år
- 0 % om investeringstiden är minst 5 år.

Avgiften för inlösen betalas till fonden.

⁸ Förvaltningsavgiften beräknas utifrån fondens GAV-värde. GAV-värdet anger fondens sammanlagda tillgångar (Gross Asset Value). Fondens förvarsavgift 0,02 % av sammanlagda tillgångar (Gross Asset Value) ingår inte i förvaltningsavgiften. Dessutom debiteras en fondspecifik avkastningsbaserad provision på högst 15 procent av den andel av fondens totala avkastning under kalenderåret som överstiger 7,0 procent (överskjutande avkastning). Den avkastningsbaserade provisionen är dock högst 15 procent av den avkastning som beräknats från ingången av föregående kalenderår.

⁹ En avgift för inlösen tas ut för fonden i proportion till investeringstiden. Avgiften för inlösen är:

- 5 % om investeringstiden är mindre än 2 år
- 4 % om investeringstiden är minst 2 år men mindre än 3 år
- 3 % om investeringstiden är minst 3 år men mindre än 4 år
- 2 % om investeringstiden är minst 4 år men mindre än 10 år
- 1 % om investeringstiden är minst 10 år.

Avgiften för inlösen betalas till fonden.

¹⁰ Fondens förvarsavgift 0,02 % av sammanlagda tillgångar (Gross Asset Value) ingår inte i förvaltningsavgiften. Dessutom debiteras en avkastningsbaserad provision på högst 20 procent av den andel av fondens totala avkastning under kalenderåret som överstiger jämförelseavkastningen på 6,0 procent (överskjutande avkastning). Den avkastningsbaserade provisionen är dock högst 20 procent av den avkastning som beräknats från ingången av föregående kalenderår.

¹¹ Från och med 3.6.2013 tas ingen förvaltningsavgift ut för fonden.

¹² En avgift för inlösen tas ut för fonden i proportion till investeringstiden. Avgiften för inlösen är:

- 3 %, om investeringstiden är mindre än 1 år
- 2 %, om investeringstiden är minst 1 år men mindre än 3 år
- 1 %, om investeringstiden är minst 3 år men mindre än 5 år
- 0 %, om investeringstiden är minst 5 år.

Avgiften för inlösen betalas till fullt belopp till fonden för inlösen som görs under tiden 15.7.2021–15.6.2022, varefter avgiften för inlösen betalas till fullt belopp till fondbolaget.

¹³ Kapitalförvaltning Spararen-fondernas årliga avgifter på högst 0,5 procent utgörs av en förvaltningsavgift på 0,4 procent som debiteras fonden samt fondens övriga kostnader. Kostnaderna minskar fondens potentiella avkastning. De avgifter som betalats till fonder som förvaltas av S-Banken Fondbolag återbetalas till fullt belopp till Kapitalförvaltning Spararen-fonderna, d.v.s. de minskar inte placeringens värde. Av Kapitalförvaltning Spararen-fondens förvaltningsavgift återbetalas 60 procent till S-Banken. S-Banken Fondbolag, som ingår i S-Banken-koncernen, behåller 40 procent av förvaltningsavgifterna. Om du till exempel har placerat 100 euro i Kapitalförvaltning Spararen-fonderna betalar du kostnader som uppgår till 0,5 procent av kapitalet, d.v.s. 50 cent om året. Av den förvaltningsavgift som ingår i kostnaderna återbetalas 60 procent, d.v.s. 24 cent, till S-Banken som försäljningsprovision.

¹⁴ En avgift för inlösen tas ut för fonden i proportion till investeringstiden. Avgiften för inlösen är:

- 4 % om investeringstiden är mindre än 1 år
- 3 % om investeringstiden är minst 1 år men mindre än 3 år
- 2 % om investeringstiden är minst 3 år men mindre än 5 år
- 0,5 % om investeringstiden är minst 5 år men mindre än 10 år
- 0 % om investeringstiden är minst 10 år.

Avgiften för inlösen betalas till fonden.

¹⁵ Angivna årliga avgifter baserar sig på en uppskattning.

PUBLICERING AV FONDANDELENS VÄRDE, RAPPORTER OCH FEL VID BERÄKNING AV VÄRDE

FONDANDELENS VÄRDE OCH PUBLICERINGEN AV DET

Värdena för S-Banken fonderna publiceras om möjligt på www.s-pankki.fi följande vardag senast kl. 12.00. Värdena för andelarna i S-Banken Bostad, S-Banken Fastighet och S-Banken Tomt publiceras 15 bankdagar efter kvartalslut. Värdena för andelarna i S-Banken Skog och i S-Banken Regenerativt Jordbruk publiceras 15 bankdagar efter fondens teckningsdagar (den 15 mars, juni, september och december). Värdet på S-Banken Global Private Assets andelar publiceras inom 20 bankdagar från värderingsdagen.

S-Banken Tomt Specialplaceringsfond och S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond använder en periodiseringsmetod för att periodisera fondens kostnader för anskaffning av fastigheter och för att främja jämligheten mellan andelsägarna. Vid tillämpning av periodiseringsmetoden inkluderas i fondandelsvärdet de engångskostnader som uppstår vid anskaffningen av fastigheter och finansieringen av fonden vid anskaffningstidpunkten och som avskrivs genom linjär avskrivning över 5 år. Om anskaffningen avstås eller finansieringen upphör innan periodiseringstiden för kostnaderna går ut, noteras de återstående posterna i periodiseringen som kostnad för det kvartal under vilket anskaffningen har avståtts eller finansieringen upphört. På grund av periodiseringsmetoden är fondandelens värde högre än det skulle vara utan kostnadsperiodisering, vilket innebär att kostnadsperiodiseringen minskar antalet fondandelar som en andelsägare får vid teckning och ökar beloppet som fås vid inlösen, tills de aktiverade kostnaderna har avskrivits i sin helhet. Metoden är motiverad på grund av investeringarnas långsiktiga natur och den bidrar till att jämna ut kostnadernas inverkan på fondernas värde samtidigt som den främjar jämlighet mellan andelsägarna under olika investeringstidpunkter. Posterna som ingår i anskaffningspriset och deras periodiseringstid kan vara olika från fond till fond och de nämns i fondernas stadgar.

S-Banken Skog Specialplaceringsfond tillämpar en prissättningsmetod som påverkar tecknings- och inlösenvärdet och som periodiserar fondens anskaffningskostnader för fastigheter och främjar andelsägarnas jämlighet. Vid anskaffningstidpunkten inkluderar marknadsvärdet på skogsfastigheter överlåtelseskatt som kommer att avskrivas genom 5 års konstanta avskrivningar. Överlåtelseskatten avskrivs med 5 procent per kvartal, och den första avskrivningen görs samma kvartal som fastigheten anskaffats. Om syftet är att sälja fastigheten innan 5 år gått avskrivs resten av överlåtelseskatten vid försäljningstidpunkten. Till följd av aktiveringen av överlåtelseskatten är värdet på en fondandel högre än utan aktivering. Därför minskar aktiveringen antalet fondandelar som andelsägaren får vid teckning och ökar inlösensumman tills överlåtelseskatten har avskrivits från balansräkningen.

ÖVERSIKTER OCH RÄKENSKAPSPERIOD

Fondbolagets och investeringsfondernas räkenskapsperiod är ett kalenderår. Fondbolaget upprättar och publicerar årsredovisningar för fondbolaget och fonderna inom tre (3) månader efter räkenskapsperiodens slut. Årsredovisningarna fås av fondbolaget. Fondernas delårsrapport och information som avses i 12 kap. 5 § och 6 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, såsom riskprofil och information om riskhanteringssystem och information om beloppet av utnyttjad hävstång och förändringar i dess maximinivå fås av fondbolaget två (2) månader efter rapportperiodens slut.

VÄSENTLIGT FEL

Fel i värdeberäkningen listas fondspecifikt, och andelsägaren har rätt att ta del av dessa.

Fel i värdeberäkningen är väsentligt då det överstiger värdet för fonden till en viss andel. Vid definition av gräns för väsentligt fel delas fonderna i fyra klasser enligt den årliga volatiliteten, d.v.s. avkastningsvariationerna. Gränsen för väsentligt fel i dessa klasser är 0,1–0,5 %.

Klassificeringen av investeringsfonder enligt volatilitet vid definition av väsentligt fel i värdeberäkningen:

- Klass I: investeringsfonder, vars årliga volatilitet är $\geq 10\%$
- Klass II: investeringsfonder, vars årliga volatilitet är $\geq 5\%$ och $< 10\%$
- Klass III: investeringsfonder, vars årliga volatilitet är $\geq 2\%$ och $< 5\%$
- Klass IV: investeringsfonder, vars årliga volatilitet är $\leq 2\%$

Fonder som inte har tre månaders avkastningshistorik eller för vilka volatilitetsnyckeltal av någon anledning inte har beräknats eller publicerats i översikter anses alltid tillhöra klass IV.

Fond	Felklass	Gräns för väsentligt fel (av fondens värde)
S-Banken Bostad	III	0,2%
S-Banken Brands Aktie	I	0,5%
S-Banken Emerging Markets Ränta	III	0,2%
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie	I	0,5%
S-Banken Euro Statsobligation Ränta	III	0,2%
S-Banken Europa Aktie	I	0,5%
S-Banken Fastighet	III	0,2%
S-Banken Fenno Aktie	I	0,5%
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie	I	0,5%
S-Banken Frontiermarknader Aktie	I	0,5%
S-Banken Global Private Assets	IV	0,1%
S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta	IV	0,1%
S-Banken High Yield Europa ESG Ränta	IV	0,1%
S-Banken Kapitalförvaltning 30	III	0,2%

Fond	Felklass	Gräns för väsentligt fel (av fondens värde)
S-Banken Kapitalförvaltning 50	II	0,3%
S-Banken Kapitalförvaltning 70	II	0,3%
S-Banken Kapitalförvaltning 100	I	0,5%
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10	III	0,2%
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100	I	0,5%
S-Banken Kort Ränta	IV	0,1%
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie	I	0,5%
S-Banken Passiv USA ESG Aktie	I	0,5%
S-Banken Regenerativt Jordbruk	IV	0,1%
S-Banken Räntekapitalförvaltning	IV	0,1%
S-Banken Skog	II	0,3%
S-Banken Tomt	IV	0,1%
S-Banken USA Aktie	I	0,5%

RISKER I ANSLUTNING TILL FONDPLACERINGAR

Investeringsverksamhet är alltid förknippad med en ekonomisk risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Investeringarnas värde och avkastning kan stiga eller sjunka och placeraren får inte nödvändigtvis tillbaka sin ursprungliga placering.

MARKNADS- OCH ÅSIKTSRISKER

Investeringar på aktiemarknader är förknippade med risk för svängningar i placeringens marknadsvärde, och placeringens marknadsvärde kan variera starkt.

Investeringar på räntemarknader är förknippade med risk för svängningar i placeringens marknadsvärde. Investeringen kan förlora i värde när marknadsräntan ändras.

Dessutom kan en aktiv och ställningstagande fondförvaltningsstil ha en betydande inverkan på fondens värde.

LIKVIDITETSRISK

Ändring av fondens investeringar till kontanter sker kanske inte till ett rimligt pris eller inom förväntad tid, vilket kan försvåra betalningen av. Ändring av fondens investeringar till kontanter sker kanske inte till ett rimligt pris eller inom förväntad tid, vilket kan försvåra betalningen av inlösen. På tillväxtmarknaderna kan likviditeten ha en betydande inverkan på placeringarnas avkastning.

Fondbolaget följer upp fondernas likvida medel för att kunna säkerställa en tillräcklig likviditet för varje fond. För fonderna görs dessutom stresstester som bedömer likviditetsrisken. Inlösen av fondandelar kan ta längre tid än normalt och i vissa situationer kan inlösen avbrytas.

OFÖRUTSEDDA HÄNDELSER

Oförutsedda händelser som politiska eller myndigheternas åtgärder till exempel i samband med beskattning, valuta eller ändringar i lagstiftningen kan inverka på fondens värdeutveckling och likviditeten för de värdepapper fonden äger. På tillväxtmarknaderna kan politiska risker ha en betydande inverkan på placeringarnas avkastning.

MOTPARTSRISK

Handelsmotparten eller emittenten av värdepapper kan försumma sina överenskomna skyldigheter.

KREDITRISK

Kreditrisk betyder att emittenten av ett skuldinstrument inte klarar av sina betalningsskyldigheter. Emittenten av räntevärdepapper blir tvungen att betala ett risktillägg förutom den ränta som marknaden anser vara riskfri. Kreditrisken påverkar värdet på fondens ränteinvesteringar då emittentens kreditbetyg ändras eller kreditriskpremierna ändras allmänt. När kreditriskpremierna stiger sjunker fondens värde och tvärtom.

OPERATIV RISK

Operativa risker kan uppstå på grund av externa omständigheter relaterade till faktorer, som brister i teknik, organisation eller processernas funktion.

MARKNADSSOMRÅDES- OCH BRANSCHRISK

Värdeutvecklingen i en viss bransch, ett visst land eller geografiskt område avviker avsevärt från den allmänna värdeutvecklingen på värdepappersmarknaderna.

VALUTAKURSRISK

Fonden är förknippad med valutakursrisker, då placeringar görs i andra valutor än euro.

VÄSENTLIGA RISKER I ANKNYTNING TILL FASTIGHETSFONDERNA

Branschrisk

Med branschrisk avses på vilket sätt hyresgästernas branschutveckling i fondernas fastighetsobjekt inverkar på

värde. Fastighetsmarknadens värdeutveckling har således en väsentlig betydelse för fondandelens värde. Fonderna strävar efter att minska branschrisk i anknnytning till fastighetssektorn genom att omsorgsfullt välja investeringsobjekt och aktivt sköta fondernas investeringstillgångar.

Risk i anslutning till investeringsobjekt

Med risk i anslutning till investeringsobjekt avses en betydande nedgång i värdet på en tillgångspost som orsakas av att egenskaperna hos något av fondernas investeringsobjekt försvagas. Fondernas investeringar kan bestå av en eller flera fastigheter eller fastighetsvärdepapper i anslutning till fast egendom, vilket innebär att händelser som gäller en enskild fastighet eller ett enskilt fastighetsvärdepapper väsentligen kan inverka på fondernas avkastning.

Fonderna strävar efter att minska risken i anslutning till investeringsobjekt genom ett omsorgsfullt val av fastighetsobjekt och fastighetsvärdepapper, vilket betyder att fondernas fastighetsexperten gör en grundlig bedömning av investeringsobjekten.

Geografisk risk

Med geografisk risk avses en risk i anslutning till fondernas fastighetsinvesteringar inom ett visst geografiskt område, vilket innebär att de ekonomiska förhållandena i investeringsobjektets geografiska område kan ha betydande och oförutsedda effekter på avkastningen på fondernas investeringar och på likviditeten.

En del av fonderna kan också investera utanför Finlands gränser.

Risk förknippad med uthyrningsverksamhet

Med risk förknippad med uthyrningsverksamhet avses risk för att fonderna inte lyckas hyra ut objekt som fonderna äger eller inte kan hyra ut dem till förväntad hyresnivå. Huvuddelen av fastighetsfondernas intäkter utgörs av hyresintäkterna från uthyrningen av de fastigheter som är investeringsobjekt.

Fonderna hanterar risken förknippad med uthyrningsverksamheten genom att anlita utbildade inom branschen vid anskaffningen av hyresgäster och genom att välja sina hyresgäster omsorgsfullt.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risk för förlust som hänför sig till fonderna och som beror på variationer i marknadsvärdet på fondernas investeringsobjekt. Variationer orsakas av förändringar i marknadsvariablerna, till exempel räntor och aktiekurser, eller i emittentens eller hyresgästens kreditvärdighet.

Fonderna betraktar risken förknippad med penningmarknads- och obligationsinstrument samt andra räntebärande investeringsobjekt och räntederivat som en helhet genom att följa derivatavtalens riskställning med hjälp av krav på säkerhet och totalpositionens modifierade duration.

Operativ risk

Med operativ risk avses risk för förlust som orsakas fonderna på grund av att fondbolaget har otillräckliga interna förfaranden, brister i anslutning till personer eller system eller på grund av externa händelser. I den operativa risken ingår juridisk risk och avtalsrisk samt risk som beror på de handels-, clearing- och

värdebestämningsförfaranden som använts på fondernas vägnar. En operativ risk kan, om den realiseras, ha en betydande negativ inverkan på värdet och avkastningen på fondernas fondandelar.

I fondbolaget identifieras och beskrivs de viktigaste processerna med tanke på fondernas affärsverksamhet. För processernas olika skeden ställs kontroller, vilkas nivå bedöms regelbundet och speciellt då verksamhetens innehåll och omfattning ändras eller det görs ändringar i processerna.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risk för att en position i fondernas investeringar inte kan säljas, omvandlas till pengar eller stängas till låga kostnader inom en tillräckligt kort tid och att detta äventyrar fondernas förmåga att sköta inlösen av andelar då andelsägaren så kräver.

Likviditetsrisken minskas genom att se till att en del av fondernas tillgångar är likvida, till exempel bankinsättningar och ETF-investeringar, samt genom att se till att fondernas skuldsättningsgrad är på en nivå som möjliggör att fonderna kan öka det främmande kapitalet och på så sätt säkra likviditeten.

Finansieringsrisk

Med finansieringsrisk avses risk som hänför sig till täckning av ett långvarigt finansieringsbehov, i vilket ingår risk som avser finansieringskällorna och ökade finansieringskostnader. Finansieringsrisk uppstår också då investeringarnas och skuldernas maturitet avviker från varandra, till exempel när fonderna finansieras med kortfristiga krediter fastän investeringarna är långfristiga.

Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses risk för förlust i fonderna till följd av att transaktionens motpart försummar sina skyldigheter. Olika motparter är hyresgäster, finansiärer, finansiella institut och tjänsteleverantörer.

Fondernas ränteinvesteringar är förenade med en motpartrisk som innebär att ränteinvesteringens emittent inte klarar av att återbetala sin skuld på avtalat sätt. Motpartrisk föreligger också i fråga om icke-standardiserade derivatavtal som fonderna har ingått. Motpartrisken i anknytning till icke-standardiserade derivatavtal minskas med hjälp av investeringsbegränsningar, krav på motparterna samt genom att använda standardavtal på marknaden.

Motpartsrisken minskas genom att anlita kända och solventa motparter som har ett gott anseende samt genom att analysera motpartens kreditvärdighet och soliditet innan avtalet ingås.

Samhällelig risk

Med samhällelig risk avses risk som orsakas av samhälleliga, statliga eller institutionella beslut vilka ofta har kollektiva effekter och som inte bara påverkar fondernas affärsverksamhet utan även verksamheten hos andra inom samma bransch eller i samma affärsverksamhet. En sådan risk kan till exempel bero på ändringar i planläggningen, politiska beslut eller det politiska klimatet, ändringar i regleringen (i Finland, EU eller någon annanstans) eller ändringar i beskattningen.

Den samhälleliga risken kan hanteras genom att diversifiera investeringarna, så att endast en del av investeringarna eventuellt påverkas. Ofta föregås viktiga samhälleliga och politiska beslut av en offentlig debatt och behandling av ärendet på olika beslutsnivåer, vilket gör det möjligt att förutse och förbereda sig på att risken realiserar och på så sätt minimera eller begränsa dess eventuella inverkan. Ibland avses med förutseende också aktiv påverkan, till exempel ny lagstiftning. Även avtalstekniskt kan man ge motparten ansvar för vissa risker.

RISK FÖR FORCE MAJEURE

Med risk för force majeure avses risker på grund av oförutsedda och övermäktiga händelser som påverkar fondernas verksamhet. Sådana risker kan vara till exempel naturkatastrofer, uppror, krig, terroråd och arbetskonflikter. Risken för force majeure, om den realiserar, kan inverka på fondernas värde och därigenom även på fondandelarnas värde.

Inom riskhanteringen kan man bara i begränsad omfattning förbereda sig på risken för force majeure. Genom att diversifiera fondernas investeringar kan man delvis förbereda sig exempelvis på regionala naturkatastrofer. Risken minskar också genom diversifiering av motparter samt genom att försäkra investeringsobjekt till den del portföljförvaltningen bedömer att detta är ändamålsenligt. I fondbolagets kontinuitetsplan anges reservrutiner för undantagssituationer.

Fondernas verksamhet kan också vara förenad med risker som inte har kunnat identifieras eller som inte anges här. Sådana risker kan ha en betydande inverkan på fondernas värde och avkastning. All investeringsverksamhet är förknippad med risk för att de investerade medlen går förlorade.

DERIVAT OCH METODER FÖR EFFEKTIV PORTFÖJFÖRVALTNING OCH DÄRMED FÖRKNIPPADE RISKER

Fonderna kan använda metoder och instrument för att effektivisera portföljförvaltningen och för att skydda sig mot risker. Fonderna kan till exempel minska eller öka fondens exponering för variationer i värdepapperspriser, räntenivån eller valutakurserna. Sådana metoder är derivat (optioner, futurer och terminer) och användningen av värdepapperslåneavtal.

Fonderna kan skydda sig, skaffa merintäkter eller effektivisera portföljförvaltningen genom att använda derivat. Valutaderivat kan användas endast i säkringssyfte med undantag av fonder som enligt sina stadgar kan använda dem även för att effektivisera portföljförvaltningen. Fonderna kan även bedriva värdepappersutlåning.

Vid användningen av ovan nämnda metoder finns inga garantier för att användningen av dem leder till avsett slutresultat, och fonden kan till och med drabbas av förluster. Användningen av derivat i syfte att skydda fonden kan minska fondens risk och förväntade avkastning. Användningen av derivat för att få meravkastning kan öka fondens avkastningsmöjligheter men även risknivån kan då öka jämfört med en situation där man köper egendom som är föremål för derivatinstrument direkt.

Derivattransaktioner är förknippade med risker och transaktionskostnader som fonden inte skulle exponeras för om metoderna i fråga inte skulle användas. Användningen av derivat orsakar dock inte ändringar i fondens anmälda placeringsmål. Risker förknippade med användningen av derivat är bl.a. följande: a) beroendet av portföljförvaltarens förmåga att förutse ändringar och riktningar på marknaderna; b) ofullständig korrelation mellan derivatinstrumentens priser och prisändringar i värdepapper eller valutor som en underliggande tillgång till dem; c) eventuell brist på eftermarknad och därmed på likviditet i dessa instrument; d) fondens eventuella avderivatposition beroende oförmåga att köpa eller sälja ett visst värdepapper vid en gynnsam tidpunkt eller fondens eventuella skyldighet beroende av derivatpositionen att sälja ett värdepapper vid en ogynnsam tidpunkt samt e) oförmåga hos icke-standardiserade derivatens motpart att fullgöra sina skyldigheter.

Derivatinstrumenten orsakar fonden handelsavgifter. Betalningsmottagare är derivatinstrumentens motparter samt clearingmotparter, och avgifter kan även betalas tillsammans med fondbolaget till ett bolag tillhörande samma koncern.

Fonderna kan ingå värdepapperslåneavtal separat med godkända motparter. Låneavtal innebär att fonden lånar ut det värdepapper den äger och erhåller ersättning från låntagaren. Värdepapperslånen kan hävas avgiftsfritt när som helst.

Från den avkastning som fonden får från värdepappersutlåning dras avgifter som betalas till den aktör som ordnar och förvaltar värdepapperslånet och som kan tillhöra samma koncern som fondbolaget.

Risken vid värdepapperslån hänger samman med låntagarens eventuella insolvens eller oförmåga att returnera lånade värdepapper, då återbetalningen av värdepapper fördröjs och fonden kan drabbas av kapitalförlust.

SÄKERHETER

Fonderna ger och tar emot säkerheter i samband med derivathandel som är kontantsäkerheter i euro. Säkerheternas nivå fastställs på basis av de allmänt använda beräkningsmetoderna. Säkerheterna placeras inte vidare.

För att begränsa risken vid värdepapperslån bör låntagaren ställa en säkerhet i enlighet med fondbolagets säkerhetspolicy och som har ett värde på minst 100 % av de lånade värdepapprens värde. Säkerheterna kan vara kontanta medel eller investment grade-statsobligationer inom EU- eller EES-området. Säkerheterna värderas dagligen. Den erhållna kontantsäkerheten förvaras på ett konto i placeringsfondens namn hos tredje part. Säkerheterna placeras inte vidare.

TÄCKNING AV ANSVARSRISKER

Fondbolaget har en ansvarsförsäkring enligt 6 kap. 4 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, för att ersätta skador som förvaltare av alternativa fonder är ansvariga för enligt nämnda lag.

BEAKTANDE AV HÅLLBARHETSRISKER

S-Banken Abp ("S-Banken") och S-Banken Fondbolag Ab ("S-Banken Fondbolag") strävar efter att främja ansvarsfulla investeringar. S-Banken och S-Banken Fondbolag anser att hållbarhetsriskerna är relevanta och beaktar dem i sina investeringsbeslut. Med hållbarhetsrisker avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde. I praktiken beaktas och hanteras hållbarhetsrisker med hjälp av följande strategier för ansvarsfulla investeringar:

- ESG-integrering;
- Normbaserad screening;
- Aktivt ägande och påverkande;
- Impact investing;
- Uteslutning;
- Inkludering; och
- Temainvesteringar.

När S-Banken och S-Banken Fondbolag tillhandahåller investeringstjänster använder de också tredje parter investeringsprodukter. För att S-Banken även ska kunna försäkra sig om en viss ansvarsnivå i externa fonder kräver de att alla kapitalförvaltare som förvaltar aktiva ränte- och aktiefonder och som S-Banken anlitar ska underteckna FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. ETF-produkter som används i investeringstjänster ingår i regel inte i ansvarsgranskningen. Det beror på att ETF-produkterna till sin karaktär är passiva och därför är möjligheterna att använda ESG-strategier i sådana produkter begränsade (med undantag av ETF-produkter som följer hållbarhetsindex). Vid fastighetsinvesteringar beaktas hållbarhetsfaktorer i bygg- och investeringsfaserna och genom styrning under den tid som fastigheter används. Vid skogsinvesteringar utnyttjar vi till exempel olika certifieringar. Syftet med våra impact investing produkter är att åstadkomma positiva effekter, särskilt i sociala frågor.

S-Banken och S-Banken Fondbolag har fastställt en beslutsprocess för att beakta hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker. Centrala riktlinjer som gäller hållbarhetsfaktorer och hållbarhetsrisker godkänns i ledningsgruppen för S-Bankens Förmögenhetsförvaltning. Beslutsprocessen är beskriven i principerna för ansvarsfulla investeringar. De fattade besluten genomförs främst av portföljförvaltarna i varje team som fattar investeringsbeslut som en integrerad del av investeringsverksamheten.

S-Banken och S-Banken Fondbolag gör ansvarsfulla investeringar från ekonomiska utgångspunkter och anser att ansvarsfullhet är en av företagets konkurrensfaktorer. Genom utvärdering av ansvarsfullhet kan vi få information om de risker och möjligheter som eventuellt påverkar företagets ekonomiska resultat i framtiden, exempelvis genom förändrad försäljning eller förändrade kostnader.

Hållbarhetsriskerna kan påverka intäkterna från investeringsprodukter. Risker kan till exempel uppstå genom företag vars balansräkningar omfattar fossila energireserver eller genom företag vars affärsaktiviteter är mycket beroende av kol. Risker kan utlösas av reglering eller en omallokering av kapital. Extrema väderfenomen kan också medföra oväntade konsekvenser för företag, till exempel genom avbrott i produktionen eller distributionen. Dessutom kan risker uppstå genom företag som bryter mot allmänt vedertagna internationella normer, förstör miljön, behandlar anställda dåligt eller till exempel gör sig skyldiga till korruption till följd

av en dålig bolagsstyrning. Vi försöker förbereda oss på risker bland annat genom att beakta ESG-faktorer vid investeringsanalyser och beslut, påverka företag och utesluta företag som bryter mot internationella normer eller som affärsaktiviteter är mycket beroende av kol. På www.s-banken.fi finns mer information om varför och på vilket sätt S-Banken och S-Banken Fondbolag gör ansvarsfulla investeringar.

HÅLLBARHETSKLASSIFICERING AV FONDER (7.3.2022)

I enlighet med upplysningsförordningen (EU 2019/2088) har vi delat in våra fonder i tre klasser i fråga om beaktandet av hållbarhetsfaktorer,

1. fonder som bland annat främjar miljörelaterade och sociala egenskaper
2. fonder som har hållbar investering som mål
3. fonder som inte uppfyller kriterierna för klasserna ovan, men där hållbarhetsriskerna är integrerade i fondernas investeringsbeslut.

Enligt bolagets interna klassificering benämns fonderna i punkt 1 Light Green, fonderna i punkt 2 Dark Green och fonderna i punkt 3 Mainstream. Företag som grunderna Light Green och Dark Green investerar i ska följa praxis för god styrning.

I texterna för de enskilda fonderna nedan används termerna ESG och FN Global Compact. ESG står för de engelska orden Environmental, Social och Governance och med ESG avses faktorer som rör miljö, samhälle och bolagsstyrning. FN:s Global Compact består av tio principer som grunderna sig på Förenta Nationernas (FN) deklaration om de mänskliga rättigheterna, Internationella arbetsorganisationen International Labour Organizations deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet, Riodeklarationen om miljö och utveckling och FN:s konvention mot korruption. Principerna i FN:s Global Compact kräver bland annat att de mänskliga rättigheterna ska förverkligas, åtgärder för att motverka korruption vidtas, de grundläggande principerna på arbetet iaktas och miljöaspekter beaktas.

S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond (Light Green)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att prioritera ansvarsfulla företag, utnyttja uteslutning och påverka företagets verksamhet.

Hållbarhetsriskerna är integrerade i fondens investeringsbeslut och hållbarhetsanalysen utnyttjas i besluten. Som en del av hållbarhetsanalysen utvärderas företagets verksamhet i flera ESG-frågor, bland annat CO₂-utsläpp, koldioxidavtrycket för företagets produkter, företagets utsatthet för klimatförändringar, möjligheter till ren energi, affärsetik, ägarkontroller, arbetsförhållanden och styrelsens egenskaper. ESG-frågor granskas antingen direkt eller som ett led i ESG-klassificeringarna. Utvärderingen fokuserar på att granska relevanta frågor. Det finns en del skillnader i de relevanta frågorna mellan olika sektorer. Fonden investerar inte i företag som jämfört med företagets sektor presterar sämst i ESG-frågorna.

Vi utesluter automatiskt från fondens investeringar företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Företag kan dock undvika att bli uteslutna om företaget har en trovärdig strategi för att minska sitt kolberoende.

Vi påverkar företag om det med tanke på ESG-frågor finns betydande brister i företagets verksamhet. Möjliga metoder för ägarinflytande är till exempel att utöva rösträtt på bolagsstämmor, direkt bolagspåverkan, deltagande i samverkan mellan investerare och offentliga debatter. Om ett företags verksamhet inte är förenlig med principerna i FN:s Global Compact, kan vi även utesluta företaget från våra investeringar.

Vid bedömning, mätning och uppföljning av miljörelaterade eller sociala egenskaper används i regel MSCI ESG Researchs undersökning. Undersökningen innehåller bland annat analyser, klassificeringar och poängsättningar som gäller områdena miljö, samhälle och bolagsstyrning i företag. Dessutom använder vi ett system för övervakning av genomförandet av FN:s initiativ Global Compact.

Andra indikatorer som vi följer upp är bland annat företagets omsättningar som härrör från en miljöpositiv affärsverksamhet. Med miljöpositiv affärsverksamhet avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som har en positiv miljöpåverkan eller som tar fram miljölösningar. Dessutom följer vi upp en motsvarande indikator på social effekt. Med affärsverksamhet som är positiv med tanke på socialt ansvar avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som tar fram lösningar på sociala utmaningar. När det gäller miljöfrågor följer vi upp företagets CO2-utsläpp med olika mätmetoder. Dessutom övervakar vi i fonderna antalet företag som äger fossila bränslereserver och andelen sådana företag av fonden.

Det index som valts som ett referensvärde för fonden beaktar inte fondens ESG-mål.

S-Banken High Yield ESG Ränta Placeringsfond (Light Green)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att prioritera ansvarsfulla företag, utnyttja uteslutning och påverka företagets verksamhet.

Hållbarhetsriskerna är integrerade i fondens investeringsbeslut och hållbarhetsanalysen utnyttjas i besluten. Som en del av hållbarhetsanalysen utvärderas företagets verksamhet i flera ESG-frågor, bland annat CO2-utsläpp, koldioxidavtrycket för företagets produkter, företagets utsatthet för klimatförändringar, möjligheter till ren energi, affärsetik, ägarkontroller, arbetsförhållanden och styrelsens egenskaper. ESG-frågor granskas antingen direkt eller som ett led i ESG-klassificeringarna. Utvärderingen fokuserar på att granska relevanta frågor. Det finns en del skillnader i de relevanta frågorna mellan olika sektorer. Fonden investerar inte i företag som jämfört med företagets sektor presterar sämst i ESG-frågorna.

Vi utesluter automatiskt från fondens investeringar företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreationsbruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Företag kan dock undvika att bli uteslutna om företaget har en trovärdig strategi för att minska sitt kolberoende.

Vi påverkar företag om det med tanke på ESG-frågor finns betydande brister i företagets verksamhet. Möjliga metoder för ägarinflytande är till exempel direkt bolagspåverkan, deltagande i samverkan mellan investerare och offentliga debatter. Om ett företags verksamhet inte är förenlig med principerna i FN:s Global Compact, kan vi även utesluta företaget från våra investeringar.

Vid bedömning, mätning och uppföljning av miljörelaterade eller sociala egenskaper används i regel MSCI ESG Researchs undersökning. Undersökningen innehåller bland annat analyser, klassificeringar och poängsättningar som gäller områdena miljö, samhälle och bolagsstyrning i företag. Dessutom använder vi ett system för övervakning av genomförandet av FN:s initiativ Global Compact.

Andra indikatorer som vi följer upp är bland annat företagets omsättningar som härrör från en miljöpositiv affärsverksamhet. Med miljöpositiv affärsverksamhet avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som har en positiv miljöpåverkan eller som tar fram miljölösningar. Dessutom följer vi upp en motsvarande indikator på social effekt. Med affärsverksamhet som är positiv med tanke på socialt ansvar avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som tar fram lösningar på sociala utmaningar. När det gäller miljöfrågor följer vi upp företagets CO2-utsläpp med olika mätmetoder. Dessutom övervakar vi i fonderna antalet företag som äger fossila bränslereserver och andelen sådana företag av fonden.

Det index som valts som ett referensvärde för fonden beaktar inte fondens ESG-mål.

S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta Placeringsfond (Light Green)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i gröna obligationer, prioritera ansvarsfulla företag, utnyttja uteslutning och påverka företagets verksamhet.

Fonden syftar till att investera minst 50 procent av sina tillgångar i gröna obligationer. Med gröna obligationer finansieras investeringar som till exempel påverkar klimatförändringen eller minskar miljöbelastningen.

Hållbarhetsriskerna är integrerade i fondens investeringsbeslut och hållbarhetsanalysen utnyttjas i besluten. Som en del av hållbarhetsanalysen utvärderas företagets verksamhet i flera ESG-frågor, bland annat CO2-utsläpp, koldioxidavtrycket för företagets produkter, företagets utsatthet för klimatförändringar, möjligheter till ren energi, affärsetik, ägarkontroller, arbetsförhållanden och styrelsens egenskaper. ESG-frågor granskas antingen direkt eller som ett led i ESG-klassificeringarna. Utvärderingen fokuserar på att granska relevanta frågor. Det finns en del skillnader i de relevanta frågorna mellan olika sektorer. Fonden investerar inte i företag som jämfört med företagets sektor presterar sämst i ESG-frågorna.

Vi utesluter automatiskt från fondens investeringar företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreationsbruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Företag kan dock undvika att bli uteslutna om företaget har en trovärdig strategi för att minska sitt kolberoende. Vi påverkar företag om det med tanke på ESG-frågor finns betydande brister i företagets verksamhet. Möjliga metoder för ägarinflytande är till exempel att utöva rösträtt på bolagsstämmor, direkt bolagspåverkan, deltagande i samverkan mellan investerare och offentliga debatter. Om ett företags verksamhet inte är förenlig med principerna i FN:s Global Compact, kan vi även utesluta företaget från våra investeringar.

Vid bedömning, mätning och uppföljning av miljörelaterade eller sociala egenskaper används i regel MSCI ESG Researchs undersökning. Undersökningen innehåller bland annat analyser, klassificeringar och poängsättningar som gäller områdena miljö, samhälle och bolagsstyrning i företag. Dessutom använder vi ett system för övervakning av genomförandet av FN:s initiativ Global Compact.

Andra indikatorer som vi följer upp är bland annat företagets omsättningar som härrör från en miljöpositiv affärsverksamhet. Med miljöpositiv affärsverksamhet avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som har en positiv miljöpåverkan eller som tar fram miljölösningar. Dessutom följer vi upp en motsvarande indikator på social effekt. Med affärsverksamhet som är positiv med tanke på socialt ansvar avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som tar fram lösningar på sociala utmaningar. När det gäller miljöfrågor följer vi upp

företagens CO2-utsläpp med olika mätmetoder. Dessutom övervakar vi i fonderna antalet företag som äger fossila bränslereserver och andelen sådana företag av fonden.

Inget index har valts som ett referensvärde för fonden.

S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond och S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond (Light Green)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att prioritera ansvarsfulla företag, utnyttja uteslutning och påverka företagens verksamhet.

Hållbarhetsriskerna är integrerade i fondens investeringsbeslut och hållbarhetsanalysen utnyttjas i besluten. Som en del av hållbarhetsanalysen utvärderas företagens verksamhet i flera ESG-frågor, bland annat CO2-utsläpp, koldioxidavtrycket för företagens produkter, företagens utsatthet för klimatförändringar, möjligheter till ren energi, affärsetik, ägarkontroller, arbetsförhållanden och

styrelsens egenskaper. ESG-frågor granskas antingen direkt eller som ett led i ESG-klassificeringarna. Utvärderingen fokuserar på att granska relevanta frågor. Det finns en del skillnader i de relevanta frågorna mellan olika sektorer. Fonden investerar inte i företag som jämfört med företagets sektor presterar sämst i ESG-frågorna.

Vi utesluter automatiskt från fondens investeringar företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreationsbruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Företag kan dock undvika att bli uteslutna om företaget har en trovärdig strategi för att minska sitt kolberoende.

Vi påverkar företag om det med tanke på ESG-frågor finns betydande brister i företagens verksamhet. Möjliga metoder för ägarinflytande är till exempel att utöva rösträtt på bolagsstämmor, direkt bolagspåverkan, deltagande i samverkan mellan investerare och offentliga debatter. Om ett företags verksamhet inte är förenlig med principerna i FN:s Global Compact, kan vi även utesluta företaget från våra investeringar.

Vid bedömning, mätning och uppföljning av miljörelaterade eller sociala egenskaper används i regel MSCI ESG Researchs undersökning. Undersökningen innehåller bland annat analyser, klassificeringar och poängsättningar som gäller områdena miljö, samhälle och bolagsstyrning i företag. Dessutom använder vi ett system för övervakning av genomförandet av FN:s initiativ Global Compact.

Andra indikatorer som vi följer upp är bland annat företagens omsättningar som härrör från en miljöpositiv affärsverksamhet. Med miljöpositiv affärsverksamhet avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som har en positiv miljöpåverkan eller som tar fram miljölösningar. Dessutom följer vi upp en motsvarande indikator på social effekt. Med affärsverksamhet som är positiv med tanke på socialt ansvar avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som tar fram lösningar på sociala utmaningar. När det gäller miljöfrågor följer vi upp företagens CO2-utsläpp med olika mätmetoder. Dessutom övervakar vi i fonderna antalet företag som äger fossila bränslereserver och andelen sådana företag av fonden.

Indexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR har angetts som referensvärde för fonden S-Banken Passiv Europa ESG Aktie och indexet MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD som referensvärde för fonden S-Banken Passiv USA ESG Aktie. Målet för indexen ovan är att avvärja risker som har samband med klimatförändringarna. Dessutom beaktar indexen de långsiktiga målen för global uppvärmning i Parisavtalet. Metoderna för indexberäkning finns att tillgå på fondbolaget eller <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

S-Banken Brands Aktie Placeringsfond, S-Banken Europa Aktie Placeringsfond, S-Banken Fenno Aktie Placeringsfond, S-Banken Frontiermarknader Aktie Placeringsfond, S-Banken Kort Ränta Placeringsfond och S-Banken USA Aktie Placeringsfond (Light Green)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att utnyttja uteslutning och påverka företagens verksamhet.

Hållbarhetsriskerna är integrerade i fondens investeringsbeslut och hållbarhetsanalysen utnyttjas i

besluten. Som en del av hållbarhetsanalysen utvärderas företagens verksamhet i flera ESG-frågor, bland annat CO2-utsläpp, koldioxidavtrycket för företagens produkter, företagens utsatthet för klimatförändringar, möjligheter till ren energi, affärsetik, ägarkontroller, arbetsförhållanden och styrelsens egenskaper. ESG-frågor granskas antingen direkt eller som ett led i ESG-klassificeringarna. Utvärdering fokuserar på att granska relevanta frågor. Det finns en del skillnader i de relevanta frågorna mellan olika sektorer.

Vi utesluter automatiskt från fondens investeringar företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreationsbruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Företag kan dock undvika att bli uteslutna om företaget har en trovärdig strategi för att minska sitt kolberoende.

Vi påverkar företag om det med tanke på ESG-frågor finns betydande brister i företagens verksamhet. Möjliga metoder för ägarinflytande är till exempel att utöva rösträtt på bolagsstämmor, direkt bolagspåverkan, deltagande i samverkan mellan investerare och offentliga debatter. Om ett företags verksamhet inte är förenlig med principerna i FN:s Global Compact, kan vi även utesluta företaget från våra investeringar.

Vi påverkar företag om det med tanke på ESG-frågor finns betydande brister i företagens verksamhet. Möjliga metoder för ägarinflytande är till exempel att utöva rösträtt på bolagsstämmor, direkt bolagspåverkan, deltagande i samverkan mellan investerare och offentliga debatter. Om ett företags verksamhet inte är förenlig med principerna i FN:s Global Compact, kan vi även utesluta företaget från våra investeringar.

Vid bedömning, mätning och uppföljning av miljörelaterade eller sociala egenskaper används i regel MSCI ESG Researchs undersökning. Undersökningen innehåller bland annat analyser, klassificeringar och poängsättningar som gäller områdena miljö, samhälle och bolagsstyrning i företag. Dessutom använder vi ett system för övervakning av genomförandet av FN:s initiativ Global Compact.

Andra indikatorer som vi följer upp är bland annat företagens omsättningar som härrör från en miljöpositiv affärsverksamhet. Med miljöpositiv affärsverksamhet avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som har en positiv miljöpåverkan eller som tar fram miljölösningar. Dessutom följer vi upp en motsvarande indikator på social effekt. Med affärsverksamhet som är positiv med tanke på socialt ansvar avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som tar fram lösningar på sociala utmaningar. När det gäller miljöfrågor följer vi upp företagens CO2-utsläpp med olika mätmetoder. Dessutom övervakar vi i fonderna antalet företag som äger fossila bränslereserver och andelen sådana företag av fonden.

Om ett index har valts som ett referensvärde för fonden, beaktar indexet inte fondens ESG-mål.

S-Banken Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond, S-Banken Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond, S-Banken Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond, S-Banken Kapitalförvaltning 100 Placeringsfond och S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 Placeringsfond (Light Green),

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har integrerat hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten och utvärderar hur hållbara investeringsobjekten är. Fonden investerar främst i andra aktie- och räntefonder som förvaltas av S-Banken Fondbolag och som följer Principerna för ansvarsfulla investeringar utarbetade av S-Bankens Förmögenhetsförvaltning.

Hållbarhetsriskerna integreras och hållbarhetsanalysen används vid beslut i de aktie- och räntefonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av S-Banken Fondbolag. Som en del av hållbarhetsanalysen utvärderas företagens verksamhet i flera ESG-frågor, bland annat CO₂-utsläpp, koldioxidavtrycket för företagets produkter, företagets utsatthet för klimatförändringar, möjligheter till ren energi, affärsetik, ägarkontroller, arbetsförhållanden och styrelsens egenskaper. ESG-frågor granskas antingen direkt eller som ett led i ESG-klassificeringarna. Utvärderinge fokuserar på att granska relevanta frågor. Det finns en del skillnader i de relevanta frågorna mellan olika sektorer.

De aktie- och räntefonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av S-Banken Fondbolag utesluter automatiskt företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 20 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Företag kan dock undvika att bli uteslagna om företaget har en trovärdig strategi för att minska sitt kolberoende.

Dessutom beaktar de aktie- och räntefonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av S-Banken Fondbolag miljörelaterade och sociala egenskaper genom att påverka företagets verksamhet. Möjliga metoder för ägarinflytande är till exempel att utöva rösträtt på bolagsstämmor, direkt bolagspåverkan, deltagande i samverkan mellan investerare och offentliga debatter. Om ett företags verksamhet inte är förenlig med principerna i FN:s Global Compact, kan vi även utesluta företaget från våra investeringar.

Vi förutsätter att alla de aktiva kapitalförvaltare för ränte- och aktiefonder som utgör investeringsobjekt har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. På så sätt kan vi försäkra oss om en viss ansvarsnivå även i externa fonder.

Vid bedömning, mätning och uppföljning av miljörelaterade eller sociala egenskaper används i regel MSCI ESG Researchs undersökning. Undersökningen innehåller bland annat analyser, klassificeringar och poängsättningar som gäller områdena miljö, samhälle och bolagsstyrning i företag. Dessutom använder vi ett system för övervakning av genomförandet av FN:s initiativ Global Compact.

Andra indikatorer som vi följer upp är bland annat företagets omsättningar som härrör från en miljöpositiv affärsverksamhet. Med miljöpositiv affärsverksamhet avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som har en positiv miljöpåverkan eller som tar fram miljölösningar. Dessutom följer vi upp en motsvarande indikator på social effekt. Med affärsverksamhet som är positiv med tanke på socialt ansvar avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som tar fram lösningar på sociala utmaningar. När det gäller miljöfrågor följer vi upp företagets CO₂-utsläpp med olika mätmetoder. Dessutom övervakar vi i fonderna antalet företag som äger fossila bränslereserver och andelen sådana företag av fonden.

Om ett index har valts som ett referensvärde för fonden, beaktar indexet inte fondens ESG-mål.

S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond (Light Green)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom

iatt integrera hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten och utvärdera hur hållbara investeringsobjekten är. Vi väljer investeringsobjekten noggrant. Som ett led i due diligence-processen går vi dessutom igenom byggnadernas tekniska skick och relevanta hållbarhetsfrågor, såsom flexibilitet i fråga om ändringar, energieffektivitet och potential att vidareutveckla objekten. När en fastighet blir en del av portföljen, följer vi månatligen upp det tekniska och ekonomiska läget för fastigheten.

Vi vill göra miljömedvetna val och ser därför till att fondens fastighetsbestånd förvaltas på ett hållbart sätt. Till våra strategiska val för att främja miljöansvar hör framför allt att främja energieffektivitet och återvinning och att därmed minska klimatutsläppen. Fonden investerar i praktiska lösningar, till exempel fastighetstekniska system, modernisering som förlänger livslängden för lokaler och i energiformer som minskar koldioxidavtrycket, livscykelkostnaderna, drifts- och underhållskostnaderna samt förbrukningen. Dessutom styr och övervakar vi i möjligaste mån genom fastighetscertifikat, som LEED och BREEAM, verksamheten under den tid som fastigheterna används.

Fonden syftar till att främja social välfärd genom att tillhandahålla hyresgästerna säkra och sunda lokaler. Dessutom beaktar fonden hyresgästerna bland annat genom att genomföra enkäter för hyresgäster om nöjdhet och ansvar så att hyresgästernas nöjdhet kan säkras och hänsyn tas till önskemålen i fråga om ansvar. Vid valet av hyresgäster prioriterar fonden företag och organisationer som bedriver verksamhet på ett ansvarsfullt sätt.

Vid bedömning, mätning och uppföljning av miljörelaterade eller sociala egenskaper används bland annat information om förbrukning av el, vatten och värme i fastigheter som ägs av fonderna, energiutsläpp och information om återvinningsgraden. I sin hållbarhetsrapport rapporterar fonden årligen om resultaten från ovannämnda indikatorer.

Inget index har valts som ett referensvärde för fonden.

S-Banken Bostad Specialplaceringsfond (Light Green)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har integrerat hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten och utvärderar hur hållbara investeringsobjekten är. Fonden har till exempel som mål att bekämpa klimatförändringen genom att investera i energieffektiva byggnader, höja energieffektiviteten i fondens fastigheter och minska fastigheternas koldioxidavtryck. Fondens fastighetsbestånd är relativt nytt och underhålls och utvecklas kontinuerligt. Dessutom söks aktivt metoder för att höja energieffektiviteten och för att minska vattenförbrukningen. Vi mäter och följer upp förbrukningstrender i fastigheter (elektricitet, värmeenergi, vatten) och styr hyresgästernas förbrukning till en lägre nivå genom att investera i teknik och uppvärmningssystem som optimerar förbrukningen. På så sätt minskar miljöbelastningen och kostnaderna för energiförbrukning.

Fonden verkar för en förhöjd återvinningsgrad genom att erbjuda de boende omfattande återvinningsmöjligheter och fler möjligheter att återvinna plast. Dessutom mäter vi den faktiska mängden avfall i de fastigheter som vi äger till hundra procent.

Fonden beaktar hyresgästerna bland annat genom att genomföra enkäter för hyresgäster om nöjdhet och ansvar så att hyresgästernas nöjdhet kan säkras och hänsyn tas till önskemålen i fråga om ansvar.

Vid bedömning, mätning och uppföljning av miljörelaterade eller sociala egenskaper används bland annat information om förbrukning av el, vatten och värme i fastigheter som ägs av fonderna, och information om återvinningsgraden.

Fonden beräknar också koldioxidavtrycket för fjärrvärme och el. I sin hållbarhetsrapport rapporterar fonden årligen om resultaten från ovannämnda indikatorer.

Inget index har valts som ett referensvärde för fonden.

S-Banken Skog Specialplaceringsfond (Light Green)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har integrerat hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten och utvärderar hur hållbara investeringsobjekten är. Fonden har till exempel som mål att bidra till skogarnas funktion som kolsänkor, att öka den biologiska mångfalden och att diversifiera användningen av skog i rekreationssyfte.

Fonden avverkar på lång sikt och avverkningarnas omfattning är mindre än tillväxten. På så sätt fungerar skogarna som kolsänkor. Tillväxten effektiviseras genom en bra skogsvård i rätt tid och vid behov bland annat genom gödsling. Fonden syftar också till att öka arealen med funktion som en ny kolsänka genom att plantera skog på områden som är lämpliga för skogsbruk. Fondens samtliga skogar i Finland är PEFC- och FSC-certifierade. Skogscertifiering är en garanti för ett lagligt och hållbart skogsbruk och säkerställer att skogen vårdas enligt de mångfalds- och miljörelaterade krav som en omfattande intressentgrupp gemensamt har kommit överens om. FSC-certifieringen kräver också att minst 5 procent av de certifierade skogarna på frivillig basis inte utnyttjas i kommersiellt syfte och 5 procent omfattas av specialavverkningar och vårdåtgärder, till exempel kontinuitetsskogsbruk.

Fonden hyr ut skogsfastigheter till vindkraftsverk och deltar på så sätt i större skala i klimatarbetet. Fonden möjliggör användning av skogar i rekreationssyfte i större omfattning än vad allemansrätten möjliggör, bland annat genom att hyra ut jakträtter på skogsfastigheter till lokala jaktföreningar och erbjuda möjligheter att anlägga utflyktsvägar och vandringsleder i fondens markområden.

Vid bedömning, mätning och uppföljning av miljörelaterade eller sociala egenskaper används bland annat standarderna PEFC™ och FSC®, eftersom skogscertifieringarna kan visa att fonden vårdar sina skogar enligt principerna för hållbart skogsbruk och genom att upprätthålla den biologiska mångfalden. Sedan 2020 är fondens samtliga skogar i Finland auditerade och överförda till dubbelcertifiering, dvs. certifierade enligt PEFC och FSC. Certifieringen gör att fondens skogar årligen utsätts för en kontroll som utförs av en oberoende part. Genom auditeringar säkerställs ansvaret i åtgärder som vidtas i skogar. Dessutom mäter fonden årligen följande indikatorer och rapporterar om dem i hållbarhetsrapporten: de stående trädens kollager, skogens årliga kolbalans, skogens årliga genomsnittliga kolsänka i Finland och den genomsnittliga årliga koldioxidpåverkan i Finland.

Fonden rapporterar om de följande viktigaste indikatorerna varje år: arealen för kolsänkan, antalet certifierade fastigheter, antalet fastigheter som inte utnyttjas i kommersiellt syfte och antalet arrendeavtal med vindkraftverk. Det ovan beskrivna gäller även fondens skogsfastighetsvärdepapper.

Inget index har valts som ett referensvärde för fonden.

S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie Placeringsfond (Dark Green)

Fonden har som mål att göra hållbara investeringar i företag som har låga koldioxidavtryck och som till sina egenskaper är neutrala eller positiva, när samhällena övergår till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp. Utöver uteslutningar som är förenliga med Principerna för ansvarsfulla investeringar av S-Bankens Förmögenhetsförvaltning utesluter fonden från sina investeringar alla producenter av fossil energi, bolag som äger fossila energireserver och elleverantörer som använder sig av fossila bränslen. Dessutom kontrollerar vi att fondens investeringar inte medför några nämnvärda olägenheter för andra miljömål och sociala mål som avses i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (EU 2019/2088).

Fondens koldioxidavtryck är minst 50 procent mindre än koldioxidavtrycket på den allmänna aktiemarknaden i Europa. Koldioxidavtrycket beskrivs med viktad genomsnittlig CO₂e-intensitet. I fråga om företag som till sina egenskaper är neutrala kontrollerar vi att koldioxidintensiteten absolut sett eller jämfört med företagets sektor är låg.

Fonden inriktar på tillhandahållare av lösningar. Med tillhandahållare av lösningar avses tillverkare av produkter eller tjänster som begränsar klimatförändringen, till exempel produkter eller tjänster som har samband med grönt byggande, förnybar energi, energieffektivitet och hållbar vattenförbrukning. Som en del av hållbarhetsanalysen utvärderas företagets verksamhet i flera ESG-frågor, särskilt CO₂-utsläpp, koldioxidavtrycket för företagets produkter, företagets utsatthet för klimatförändringar och om den utrustning eller de tjänster som tillhandahålls av företagen bidrar till att begränsa klimatförändringen eller öka den. Till de övriga områden som utvärderas hör bland annat affärsetik, ägarkontroller, styrelsens egenskaper och arbetsförhållanden. ESG-frågor granskas antingen direkt eller som ett led i ESG-klassificeringarna. Utvärderingen fokuserar på att granska relevanta frågor. Det finns en del skillnader i de relevanta frågorna mellan olika sektorer.

Vid bedömning, mätning och uppföljning av miljörelaterade eller sociala egenskaper och av effekten av de hållbara investeringar som valts ut för den finansiella produkten används i regel MSCI ESG Researchs undersökning. Undersökningen innehåller bland annat analyser, klassificeringar och poängsättningar som gäller områdena miljö, samhälle och bolagsstyrning i företag. Dessutom använder vi ett system för övervakning av genomförandet av FN:s initiativ Global Compact.

Indexet MSCI Europe Climate Paris Aligned Net EUR har angetts som referensvärde för fonden och beaktar fondens ESG-mål. Skillnader mellan jämförelseindexet och det allmänna marknadsindexet är bland annat att jämförelseindexet syftar till att avvärja risker som har samband med klimatförändringar och att det även beaktar de långsiktiga målen för global uppvärmning i Parisavtalet. Metoderna för indexberäkning finns att tillgå på fondbolaget eller <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond (Dark Green)

Fonden har som mål att göra hållbara investeringar enligt artikel 9 i förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Fonden syftar särskilt till att främja begränsning av och anpassning till klimatförändringar, hållbar markanvändning och skydd av den biologiska mångfalden. Samtidigt främjar investeringarna sociala mål genom att förbättra jordbruksproduktionens lönsamhet och minska företagarens ekonomiska risker. Dessutom kontrollerar vi att fondens investeringsobjekt inte medför några nämnvärda olägenheter för andra miljömål och sociala mål som avses och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Det finns inget jämförelseindex som lämpar sig för fondens verksamhet och därför är experter tvungna att utveckla praxis för att mäta resultatet med hjälp av lämpliga uppföljningssystem. Den positiva växthuseffekten kan delvis konstateras genom att använda IPCC:s metodologi och Gold Standard-processerna. Därtill utvecklas nya typer av mätmetoder, bland annat tillsammans med experter från Meteorologiska institutet och Naturresursinstitutet. De uppmätta resultaten jämförs med uppgifterna om jordbruksproduktionen före investeringen. En likadan jämförelse med historiska data görs till exempel för kemikalier och andra ämnen som påverkar miljön. Resultaten rapporteras årligen.

Fonden strävar efter att minska koldioxidutsläppen och binda kol i marken. I fondens investeringsverksamhet strävar vi efter att Finland ska uppnå det så kallade fyra promille-initiativet om kolbindning i odlingsmark. Finland har förbundit sig till initiativet tillsammans med 45 andra länder. Enligt uppskattning skulle varje investering på 100 miljoner euro leda till att cirka 1,5 procent av Finlands mål uppnås. Utöver ovan nämnda utökar fonden märkbart det förnybara jordbruket och främjar på så sätt jordbrukets övergång från utsläppskälla till kolsänka. Syftet med investeringarna är också att minska utsläppen medan verksamheten bedrivs jämfört med verksamheten före investeringen. Utsläppen kan minskas till exempel genom

att man börjar använda förnybara energikällor i stället för fossila källor (exempelvis övergång från olja till biogas), byter till el som producerats med förnybara källor eller producerar el själv exempelvis med solkraft, förbättrar energieffektiviteten i den utrustning som används, minskar antalet energislukare (exempelvis kylanordningar som kan optimeras med hjälp av nya sensor- och reglersystem) och använder återvunna produkter (exempelvis återvunnet gips eller kvävehaltiga material från industrin i stället för gödselmedel) som ersättare för jungfruliga produkter. I vissa situationer går det dessutom att vidta åtgärder för att öka kolbindningen i mark och växtbestånd.

Parisavtalet fastställer inga mål för minskning av utsläppen per land och därför är det inte möjligt att göra någon noggrann bedömning av förhållandet mellan de positiva klimateffekterna av fondens åtgärder och målen i Parisavtalet. De nuvarande nationellt fastställda bidragen (Nationally Determined Contributions) är inte tillräckliga för att uppnå de mål för att hålla temperaturökningen vid 1,5–2 grader som fastställs i Parisavtalet (enligt uppskattningar kommer de nuvarande åtagandena att bidra till att temperaturen stiger med minst cirka 3 grader), och därför kan det vara nödvändigt att skärpa målen. Det är dock klart att fonden stöder uppnåendet av målen i Parisavtalet.

Övriga fonder (Mainstream)

I investeringarna i följande finansiella produkter beaktas inte EU:s kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter: S-Banken Euro Statsobligation Ränta Placeringsfond, S-Banken Global Private Assets Specialplaceringsfond, S-Banken Emerging Markets Ränta Placeringsfond, S-Banken Räntekapitalförvaltning Specialplaceringsfond, S-Banken Tomt Specialplaceringsfond och S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 10 Placeringsfond. Hållbarhetsriskerna är dock integrerade i dessa fonders investeringsbeslut.

FONDERNAS FÖRENLIGHET MED TAXONOMIN

Fonder som förutom andra egenskaper främjar och gynnar miljön och vars mål är hållbara investeringar ska rapportera om vilket miljömål enligt EU:s taxonomiförordning (852/2020) som fonden bidrar till och i vilken utsträckning fondens investeringar är i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt taxonomiförordningen (förenlighet med taxonomin).

I tabellen nedan anges om relevanta fonder är förenliga med taxonomin. Data som tillhandahållits av tredje parter har använts vid bedömningen av överensstämmelsen med taxonomin.

De angivna procentandelarna bygger på data som gällde den 31 december 2021. Procentandelarna har beräknats så att marknadsvärdet på alla investeringar som stämmer överens med taxonomin har dividerats med marknadsvärdet på fondens samtliga investeringar.

Fond	Taksonomiförenlighet-%	Miljömål
S-Banken Kort Ränta Placeringsfond*	1,24	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Fenno Aktie Placeringsfond*	6,71	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken USA Aktie Placeringsfond*	5,25	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Europa Aktie Placeringsfond*	6,64	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Brands Aktie Placeringsfond *	1,14	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Grön Företagsobligation ESG Ränta Placeringsfond*	2,82	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie Placeringsfond*	3,60	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken High Yield Europa ESG Ränta Placeringsfond	1,53	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Frontiermarknader Aktie Placeringsfond*	0,70	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Passiv Europa ESG Aktie Placeringsfond*	9,33	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Passiv USA ESG Aktie Placeringsfond*	11,30	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Fossilfri Europa ESG Aktie Placeringsfond	11,19	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Kapitalförvaltning 30 Placeringsfond*	2,12	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Kapitalförvaltning 50 Placeringsfond*	3,34	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Kapitalförvaltning 70 Placeringsfond*	4,46	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Kapitalförvaltning 100 Placeringsfond*	5,08	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Kapitalförvaltning Spararen 100 Placeringsfond*	4,99	Begränsning av klimatförändringar
S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond*	16,54	Begränsning av klimatförändringar och avpassning till klimatförändringar
S-Banken Bostad Specialplaceringsfond*	71,3	Begränsning av klimatförändringar och avpassning till klimatförändringar
S-Banken Skog Specialplaceringsfond*	0**	Begränsning av klimatförändringar och avpassning till klimatförändringar
S-Banken Regenerativt Jordbruk Specialplaceringsfond*	0***	Begränsning av klimatförändringar och avpassning till klimatförändringar

* Principen om att inte orsaka betydande skada tillämpas endast på sådana investeringar i den finansiella produkten som beaktar EU:s kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Vad gäller andelen övriga investeringar i denna finansiella produkt beaktas inte EU:s kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

** All information som behövs för att bedöma huruvida verksamheten är förenlig med taxonomin finns ännu inte tillgänglig för fonden och därför anges förenligheten med taxonomin vara 0 %. Informationen kommer att kompletteras.

*** För tillfället har fonden inte investerat i verksamheter som ska kunna betraktas som verksamheter som överensstämmer med taxonomin, och har därför inga investeringar som överensstämmer med taxonomin.

BESKATTNING AV PLACERINGSFONDER OCH ANDELSÄGARE (2022)

ALLMÄNT

Placeringsfonder registrerade i Finland är undantagna från inkomstskatt samfund i Finland. Fonden betalar inte skatt för dividender och ränteintäkter från överlåtelsevinster som uppstått i Finland eller erhållits från Finland. För dividend- och ränteintäkter erhållna från utlandet betalar placeringsfonden källskatt enligt tillämpligt skatteavtal.

I samband med inlösen eller byte av en fondandel kan det hos fondplaceraren uppstå en överlåtelsevinst eller -förlust. För en skattskyldig fysisk person och ett inhemskt dödsbo är överlåtelsevinsten i Finland i allmänhet kapitalinkomst för vilken man betalar kapitalinkomstskatt (2021 30 % och 34 % av den del som överstiger 30 000 euro).

En förlust som uppstått vid överlåtelse av egendom dras av från överlåtelsevinsten under beskattningsåret och de fem därpå följande åren, allteftersom vinst uppstår. En fysisk persons och ett dödsbos vid beskattningen avdragsgilla överlåtelseförlust som inte dragits av från vinst som erhållits vid överlåtelsen dras av från nettokapitalinkomsten före övriga avdrag från kapitalinkomster.

Den överlåtelsevinst som en fysisk person och ett inhemskt dödsbo har erhållit är inte beskattningsbar inkomst om sammanlagda överlåtelsepriser för den överlåtna egendomen är högst 1 000 euro.

På motsvarande sätt är överlåtelseförlusten inte avdragsgill, om den sammanlagda anskaffningsutgiften på den överlåtna egendomen understiger 1 000 euro. Av den avkastning som betalats för avkastningsandelar verkställer fondbolaget förskottsinnehållning för en i Finland allmänt skattskyldig fysisk person och ett inhemskt dödsbo (2021 30 %).

SKATTEDEKLARATION

uppgifter om fondandelsinnehav. Andelsägaren får en förhandsifylld skattedeclaration från skattemyndigheten som andelsägaren ska kontrollera samt meddela skattemyndigheten om felaktigheter och brister som hon/han upptäckt i den. Andelsägaren ska vid behov själv anmäla överlåtelsevinster och -förluster till skattemyndigheten.

Närmare uppgifter och vid varje tillfälle tillämpliga skattesatser finns på www.vero.fi.

S-BANKEN FONDBOLAG AB

Mikaelsgatan 9
00100 Helsingfors
Växel (09) 613 4600
www.s-banken.fi

S-BANKEN ABP

PB 77, 00088
S-GRUPPEN
Kundtjänst
010 76 5810 (0,0835 €/
samtal + 0,1209 €/min.)
www.s-banken.fi

S-BANKEN PRIVATE TILL DIN TJÄNST:

HELSINGFORS

Mikaelsgatan 9
00100 Helsingfors
Växel (09) 613 4600

ULEÅBORG

Kyrkogatan 16, 6 tr.
90100 Uleåborg
Tfn 010 230 3840
Fax 010 230 3841
oulu@s-pankki.fi

TAMMERFORS

Tavastgatan 13 B
33100 Tammerfors
Tfn 010 230 3860

ÅBO

Slottsgatan 20 A 2
20100 Åbo
Tfn 010 230 3870

