

State Street CCF World Screened Index Equity Fund

8 artiklan mukaisen rahaston verkkosivustolla annettavat tiedot



A. Tiivistelmä

State Street CCF World Screened Index Equity Fund ("**rahasto**") on indeksirahasto, joka seuraa MSCI World ex Select Securities Index -indeksin ("**indeksi**") kehitystä. Indeksini on nimetty vertailuarvoksi rahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Indeksini edustaa maailman yleisten kehittyneiden osakemarkkinoiden kehitystä, kun niistä on suljettu pois yrityksiä sen perusteella, kuinka niiden arvioidaan noudattavan ympäristönsuojeluun, ihmisoikeuksiin, työoloihin, korruption torjuntaan, kiistanalaisiin aseisiin ja tupakkaan liittyviä kansainvälisiä normeja (mukaan lukien Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen ("**UNGC**") periaatteet).

Rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat rahastolle nimetty indeksini.

Rahaston sijoituspolitiikka on seurata indeksin kehitystä mahdollisimman tarkasti hyödyntämällä toisintamisstrategiaa, kuten tarjousesitteen "Investment Objectives and Policies" -osassa on tarkemmin kuvattu. Tavoitteena on minimoida seurantapoikkeama rahaston tuottokehityksen ja indeksin tuottokehityksen välillä.

Rahastonhoitaja soveltaa sitovaa ESG-menetelmää, jonka tavoitteena on rakentaa salkku, jossa vähintään 90 % rahaston varoista sijoitetaan arvopapereihin, jotka ovat rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukaisia. Jäljelle jäävä osuus (< 10 %) salkusta, joka koostuu käteisestä ja käteiseen verrattavista varoista, mukaan lukien johdannaiset, joita käytetään salkunhallinnan tehostamiseen, suojaukseen tai maksuvalmiuden hallintaan rahastonhoitajan harkinnan pohjalta, ei pyri olemaan rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien mukainen. Niiltä osin kuin rahasto voi käyttää johdannaisia, niitä ei käytetä rahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen.

Rahasto ei sitoudu kestävien sijoitusten tekemiseen SFDR-asetuksen tai luokitusjärjestelmäasetuksen tarkoittamassa mielessä.

Indeksini edustaa maailman kehittyneiden osakemarkkinoiden kehitystä, kun niistä on suljettu pois yrityksiä sen perusteella, kuinka niiden arvioidaan noudattavan ympäristönsuojeluun, ihmisoikeuksiin, työoloihin, korruption torjuntaan, kiistanalaisiin aseisiin ja tupakkaan liittyviä kansainvälisiä normeja (mukaan lukien UNGC-periaatteet). Täten asianomaisten ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamista mitataan edellä mainituilla olennaisilla indeksistä poissulkemisilla.

Linkki indeksimenetelmään, joka sisältää rahaston edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet, on asianomaisessa täydennyksessä ja esitetty jäljempänä.

Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien saavuttamiseen käytetyt tietolähteet on esitetty indeksimenetelmässä.

On olemassa riski, että indeksinhoitaja tekee virheitä, kuten sijoituspolitiikassa kuvattujen arviointikriteerien virheellinen arviointi ja/tai epäsoveltuvien yritysten sisällyttäminen indeksiin tai soveltuvien yritysten poisjättäminen indeksistä. ESG-tiedot saattavat perustua tiettyihin olettamuksiin, ennusteisiin, ennakoiteihin, näkemyksiin ja mielipiteisiin, jotka voivat perustua tämänhetkisiin markkinasuuntauksiin tai odotettuihin tuleviin tapahtumiin. Tietomallien, menetelmien ja olettamusten kehittyvän ja innovatiivisen luonteen vuoksi sekä tulevien tapahtumien ennustamiseen luonnostaan liittyvien epävarmuuksien vuoksi ei voida taata, että ESG-tiedot olisivat aina täsmällisiä tai virheettömiä, tai että ESG-tiedot täyttäisivät kenenkään tietyn asiakkaan tai sijoittajan tavoitteet tai vaatimukset. Lisäksi voi olla tietoja, joita ei pystytä hankkimaan tietolähteiden puutteen vuoksi.

SSGA valvoo ulkoisia toimittajia, mukaan lukien indeksinhoitajat, kolmannen osapuolen riskinhallintaohjelmansa mukaisesti. SSGA vaikuttaa indeksinhoitajiin säännöllisesti palvelutasokatselmoinneissa sekä suorittaa kohdennettuja tarkastuksia indeksinhoitajien prosesseihin, järjestelmiin ja järjestelmävalvontaan, tietoihin, laadunvalvontaan ja tietoturvaan.

SSGA:n vaikuttamispolitiikkoja ei ole suoraan sisällytetty rahaston sijoitusstrategiaan. SSGA:n Asset Stewardship -ohjelma kuitenkin kokoaa yhteen kaikki äänestys- ja vaikuttamistoimet kaikista omaisuuslajeista sijoitusstrategiasta tai maantieteellisestä alueesta riippumatta; näin myös tämänkin rahaston tapauksessa.

Rahasto on nimennyt indeksin vertailuarvoksi rahaston edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

Indeksi tarkistetaan ja painotetaan uudelleen neljännesvuosittain ja muutokset toteutetaan helmikuun, toukokuun, elokuun ja marraskuun viimeisen pankkipäivän päättymiseen mennessä.

MSCI:n indeksimenetelmän kuvaus on nähtävillä osoitteessa:
<https://www.msci.com/index-methodology> (indeksikoodi: 727339)

Lisä- ja tarkempia tietoja on jäljempänä seuraavissa osioissa, tarjousesitteessä ja asianomaisessa täydennyksessä.



B. No sustainable investment objective

The Fund promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective a sustainable investment.



C. Environmental or social characteristics of the financial product

The State Street CCF World Screened Index Equity Fund is an index fund tracking the performance of the MSCI World ex Select Securities Index. The Index has been designated for the purpose of attaining the environmental and social characteristics promoted by the Fund. The Index represents the performance of the broad global developed equity markets while excluding companies based on an assessment of their adherence to international norms (including UNGC principles) in relation to environmental protection, human rights, labour standards, anti-corruption, controversial weapons and tobacco.



D. Investment Strategy

The investment policy of the Fund is to track the performance of the Index as closely as possible using the a replication strategy as further described in the “Investment Objectives and Policies” section of the Prospectus, while seeking to minimise as far as possible the tracking difference between the Fund’s performance and that of the Index.

Securities in the Fund are selected primarily from the constituents of the Index. The Fund also may, in exceptional circumstances, invest in securities not included in the Index but that are believed to closely reflect the risk and distribution characteristics of securities of the Index. Securities are weighted by free float-adjusted market capitalisation after screening out securities based on an assessment of their adherence to international norms (including UNGC principles) in relation to environmental protection, human rights, labour standards, anti-corruption, controversial weapons and tobacco.

The assessment of good governance practices is implemented through the negative screening utilised by the Index. Companies deemed by the Index provider to not violate UNGC principles are considered to exhibit good governance.



E. Proportion of investments

The Investment Manager employs a binding ESG methodology which aims to build a portfolio where at least 90% of the Fund’s assets are invested in securities which are aligned with environmental and social characteristics promoted by the Fund. The remaining portion (<10%) of the portfolio, consisting of cash as well as cash equivalents, including financial derivatives instruments employed for efficient portfolio management purposes, hedging or liquidity management purposes, in place held at the Investment Manager’s discretion, will not be aligned with the promoted environmental and social characteristics.

To the extent that the Fund may use financial derivative instruments, these will not be used to attain the environmental or social characteristics promoted by the Fund.

The Fund does not commit to making sustainable investments within the meaning of the SFDR or the Taxonomy Regulation.



F. Monitoring of environmental or social characteristics

The Index represents the performance of the broad global developed equity markets while excluding companies based on an assessment of their adherence to international norms (including United Nations Global Compact (UNGC) principles) in relation to environmental protection, human rights, labour standards, anti-corruption, controversial weapons and tobacco. Consequently, the attainment of the associated environmental and social characteristics is measured through the relevant Index exclusions listed above.

The Fund rebalances on a quarterly basis, in line with the Index rebalancing frequency.



G. Methodologies

The link to the Index methodology which captures the environmental or social characteristics promoted by the Fund is made available in the Relevant Supplement and in Section L below.



H. Data sources and processing

The data sources used to attain the relevant environmental or social characteristics are detailed in the Index methodology.



I. Limitations to methodologies and data

There is a risk that the index provider may make errors, such as incorrect assessment of the screen criteria described in the Investment Policy and/or include incorrect/exclude correct constituents in the screening process. ESG scoring and screening is subject to inherent methodological limits. Any assessment of ESG criteria by an Index is based on the data provided by third parties. Such assessments are dependent upon information and data that may be incomplete, inaccurate or unavailable, which could cause incorrect assessment of a company's ESG performance. In particular there may be potential inconsistencies, inaccuracy or a lack of availability of required ESG data, particularly where this is issued by external data providers. These limitations may include but are not limited to issues relating to:

missing or incomplete data from companies (for example, relating to their capacity to manage their Sustainability Risks) which have been used as input for any scoring model; the identification of relevant factors for the ESG analysis; and the quantity and quality of ESG data to be processed.

ESG data may be based on certain assumptions, forecasts, projections, views and opinions which may be based on current market trends or anticipated future events. To assess company involvement in different activities and to estimate revenue shares as accurately as possible, data providers strive to obtain information directly from companies and issuers. Sources of data include annual reports, regulatory filings, sustainability reports, press releases, investor presentations, company websites, and other company disclosures. Given the developing and innovative nature of data models, methodologies and assumptions and the inherent uncertainty in predicting forward-looking events, it cannot be guaranteed that the ESG data is always accurate or correct or that the ESG data will satisfy the aims or requirements of any specific client or investor. Furthermore, there may be data that cannot be sourced due to the lack of availability of data sources.



J. Due diligence

SSGA oversees external vendors, including index providers, in line with its third party risk management programme. SSGA engages with index providers regularly for service level reviews and also undertakes targeted reviews of index providers' processes, systems & systems controls, data, quality controls & IT security.



K. Engagement policies

Is engagement part of the environmental or social investment strategy?

- Yes
- No

While SSGA engagement policies are not directly embedded into the Fund's investment strategy, for SSGA the informed exercise of voting rights coupled with targeted and value-driven engagement is the most effective mechanism of creating value and managing Sustainability Risk for the investors. SSGA's Asset Stewardship programme consolidates all voting and engagement activities across asset classes, irrespective of investment strategy or geographic region. The engagement strategy is built on SSGA's ability to prioritise and allocate resources to companies and issues that have the greatest potential impact. SSGA's Asset Stewardship programme is underpinned by 3 separate pillars, that is, (i) providing information and guidance to investee companies on the development of ESG practices across key issues, (ii) engaging with portfolio companies to encourage transparent, accountable, high performing boards and companies, and (iii) by exercising voting rights in a manner that reflects long term investment objectives for the purpose of influencing the activity or behaviour of

the issuers. To support this process, SSGA has developed proprietary in-house tools to help identify companies for active engagement based on various financial and ESG indicators.



L. Reference benchmark

Has a reference benchmark been designated for the purpose of attaining these characteristics promoted by the Fund?

Yes

No

The Fund is an index fund tracking the performance of the MSCI World ex Select Securities. The Index has been designated for the purpose of attaining the environmental and social characteristics promoted by the Fund. The Index integrates exclusion criteria relating to companies that are associated with Controversial Weapons, tobacco or that fail to comply with the UNGC Principles.

The Index is reviewed and rebalanced on a quarterly basis, with the changes implemented as of the close of the last business day of February, May, August and November.

Please refer to MSCI's index methodology description which can be found at the following link:

<https://www.msci.com/index-methodology> (index code 727339)

The MSCI World ex Select Securities Index is a trademark of MSCI Inc.