Publicerad 24.3.2026

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

PRODUKTNAMN:
DISKRETIONÄR KAPITALFÖRVALTNING OMFATTANDE (LÅG RISK)

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA PERSONER:
EJ TILLGÄNGLIGT

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en företeckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen innehåller inte någon företeckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER

HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

●● ☐ **Ja**

- ☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara engligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara engligt EU-taxonomin
- ☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___ %

●○ ☒ **Nej**

- ☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 63,87 % hållbara investeringar
  - ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
  - ☒ med ett socialt mål
- ☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Den finansiella produkten har främjat begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, omställning till en cirkulär ekonomi samt förebyggande och begränsning av föroreningar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin. Den finansiella produktens investeringar som är förenliga med EU-taxonomin utgör 11,00 procent.

Dessutom har den finansiella produkten gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för hållbar utveckling. Den finansiella produkten har investerat i objekt som har främjat följande av FN:s mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG): avskaffa fattigdom i alla dess former överallt (mål 1), avskaffa hunger, uppnå tryggad livsmedelsförsörjning och förbättrad nutrition samt främja ett hållbart jordbruk (mål 2), säkerställa hälsosamma liv och främja välbefinnande för alla i alla åldrar (mål 3), uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt (mål 5), säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla (mål 6), säkerställa tillgång till ekonomiskt överkomlig, tillförlitlig, hållbar och modern energi för alla (mål 7), verka för en varaktig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla (mål 8), bygga motståndskraftig infrastruktur, verka för en inkluderande och hållbar industrialisering samt främja innovation (mål 9), minska ojämlikheten inom och mellan länder (mål 10), göra städer och bosättningar inkluderande, säkra, motståndskraftiga och hållbara (mål 11), säkerställa hållbara konsumtions- och produktionsmönster (mål 12), vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser (mål 13), främja fredliga och inkluderande samhällen för hållbar utveckling, tillhandahålla tillgång till rättvisa för alla samt bygga upp effektiva och inkluderande institutioner med ansvarsutkrävande på alla nivåer (mål 16) och stärka genomförandemedlen och revitalisera det globala partnerskapet för hållbar utveckling (mål 17).

Till den del den finansiella produkten har investerat i S-Bankens aktie- och räntefonder eller gjort direktinvesteringar har miljörelaterade och sociala egenskaper också främjats genom användning av

uteslutningsmetoden och genom normbaserad screening. Från investeringarna uteslöts företag som tillverkar tobaksprodukter, cannabis för rekreationsbruk eller vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där mer än tio procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där mer än tio procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Eftersom målet är en omställning till ett koldioxidsnålt samhälle så fort som möjligt, kan vi avvika från ovannämnda omsättningsbegränsningar gällande kol i fråga om sådana bolag vars strategi inkluderar en trovärdigt beskriven plan för minskat beroende av kol. För andra segment kan Kommittén för ansvarsfulla investeringar utöva diskretion vid beslut om uteslutning, om omsättningen av de uteslutna kategorierna inte överstiger en procent av företagets omsättning. Till den del den finansiella produkten investerade i S-Bankens aktie- och räntefonder eller gjorde direktinvesteringar investerade den finansiella produkten inte heller i företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från oljeproduktion eller gasproduktion i Arktis. Den normbaserade screeningen har säkerställt att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt miljönormer och principer för bekämpning av korruption.

Till den del den finansiella produkten har investerat i tredje parters investeringsprodukter har det förutsatts att kapitalförvaltarna har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Information om resultatet för de hållbarhetsindikatorer vi följer upp i fråga om aktie- och ränteinvesteringar finns i tabellen nedan.

Indikator	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	6,9	6,9	6,9	6,7
Miljö (E)	6,1	6,0	5,6	5,6
Social (S)	5,6	5,4	5,7	5,9
Bolagsstyrning (G)	6,1	6,2	6,3	6,2
ESG-klassificering	A	A	A	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	67	87	94	88
Positiv miljöpåverkan	5,2 %	5,3 %	3,9 %	2,6 %
Positiv social påverkan	3,4 %	3,5 %	3,2 %	3,0 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:				
Antal företag	77	114	80	38
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	1,9 %	2,2 %	1,2 %	1,0 %

ESG-poängen anger hur väl de emittenter som ingår i portföljen beaktar risker och möjligheter som gäller miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Vid beräkning av poäng används poäng per emittent för de emittenter som ingår i portföljen. Poängen per emittent har satts i relation till sektorn, och ett viktat medeltal har beräknats på de poängen. Poängskalan är från noll till tio. Ju högre poäng, desto bättre beaktar de emittenter som ingår i portföljen ESG-faktorer.

De poäng som beräknats för varje område under ESG-poängen anger resultatet för varje ESG-område för de emittenter som ingår i portföljen (poängsättning från noll till tio). Poängen per område beräknas utan att de sätts i relation till sektorn, och därför är de absoluta poäng.

ESG-betyget för portföljen ges utifrån ESG-poängen. Poängsättningen är indelad i sju klasser. Betygsskalan är från bästa till sämsta AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC.

Det viktade medeltalet för CO2e-intensiteten beskriver relationen mellan utsläppen på nivå 1 och 2 från portföljföretagen och företagens omsättning (CO2e-ton per omsättning på miljon dollar). CO2e-intensiteten för hela portföljen beräknas genom att CO2e-intensiteten för varje portföljföretag, viktad med företagets andel i portföljen, räknas samman. Detta tal beskriver portföljens exponering för CO2e-intensiva företag.

Positiv miljöpåverkan anger hur stor andel av varje portföljföretags omsättning kommer från en affärsverksamhet som påverkar miljön positivt. Med affärsverksamhet som påverkar miljön positivt avses i detta sammanhang en i förväg definierad affärsverksamhet som har positiv miljöpåverkan eller som tillhandahåller miljölösningar.

Positiv social påverkan anger hur stor andel av varje portföljföretags omsättning kommer från en affärsverksamhet som påverkar det sociala ansvaret positivt. Med affärsverksamhet som påverkar det sociala ansvaret positivt avses i detta sammanhang en i förväg definierad affärsverksamhet som tillhandahåller lösningar till sociala utmaningar.

Ovannämnda siffror har varken kontrollerats eller verifierats av en tredje part, men de bygger på data som en tredje part har samlat in om målbolagen.

Till den del den finansiella produkten har investerat i S-Bankens fastighetsfonder har vi mätt och följt upp följande hållbarhetsindikatorer per fond: fastigheters förbrukningstrend (el, värmeenergi, vatten), utsläpp från el- och värmeförbrukning, återvinningsgrad för avfall, realiserad avfallsmängd, skogscertifieringar, skogens årliga kolbalans, kolpool för växande skog, genomsnittlig årlig kolsänka i Finland, genomsnittlig årlig koldioxideffekt i Finland, genomsnittlig energiklass för byggnaderna på tomterna, andel långvariga markarrendeavtal, hyresgästernas inlösenrätt och tomternas lägen.

S-Banken Bostad Specialplaceringsfond: elförbrukningen uppgick till 1 547 MWh (2024: 1 726 MWh, 2023: 1 991 MWh, 2022: 1 603 MWh), vattenförbrukningen till 79 237 m3 (2024: 71 012 m3, 2023: 93 497 m3, 2022: 84 787 m3), den normerade värmeförbrukningen till 7 313 MWh (2024: 7 629 MWh, 2023: 6 759 MWh, 2022: 6 880 MWh) och den mätta värmeförbrukningen till 6 596 MWh (2024: 7 389 MWh, 2023: 7 259 MWh, 2022: 6 612 MWh). Utsläppen från elförbrukningen uppgick till 0 tCO2 (2024: 0 tCO2, 2023: 0 tCO2, 2022: el 0 tCO2). Utsläppen från elförbrukningen uppgick till 3 tCO2 (2024: 0 tCO2, 2023: 51 tCO2, 2022: 184 tCO2). Återvinningsgraden för avfall uppgick till 42 procent (2024: 42 %, 2023: 37 %, 2022: 36 %) och den realiserade avfallsmängden till 244 ton (2024: 280, 2023: 299 ton, 2022: 356 ton).

S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond: elförbrukningen uppgick till 11 748 MWh (2024: 13 212 MWh, 2023: 13 440 MWh, 2022: 14 065 MWh), vattenförbrukningen till 31 494 m3 (2024: 30 558 m3, 2023: 34 727 m3, 2022: 31 385 m3), den normerade värmeförbrukningen till 15 481 MWh (2024: 17 120 MWh, 2023: 18 672 MWh, 2022: 19 868 MWh) och den mätta värmeförbrukningen till 13 480 MWh (2024: 16 488 MWh, 2023: 18 532 MWh, 2022: 18 482 MWh). Utsläppen från elförbrukningen uppgick till 0 tCO2 (2024: 0 tCO2, 2023: 0 tCO2, 2022: 0 tCO2) och utsläppen från värmeförbrukningen till 1 284 tCO2 (2024: 2 120 tCO2, 2023: 2 929 tCO2, 2022: 3 431 tCO2). Återvinningsgraden för avfall uppgick till 62 procent (2024: 56 %, 2023: 56 %, 2022: 57 %) och den realiserade avfallsmängden till 638 ton (2024: 688 ton, 2023: 655 ton, 2022: 608 ton).

S-Banken Skog Specialplaceringsfond: Den FSC- och PEFC-certifierade skogen utgjorde 27 103 hektar (2024: 30 871 ha, 2023: 30 794 ha, 2022: 30 848 ha) och den FSC- och PEFC-certifierade skogen i procent av totalarealen 94,4 procent (2024: 95,3 %, 2023: 92 %, 2022: 91 %). Den årliga kolbalansen i fondens skog uppgick till 1,7 tCO2/ha (2024: 2,68 tCO2/ha, 2023: 1,04 tCO2/ha, 2022: 0,39 tCO2/ha), kolpoolen för fondens växande skog i början av året till 25,2 MtCO2 (2024: 25,2 MtCO2, 2023: 21,0 MtCO2, 2022: 20,7 MtCO2), den genomsnittliga årliga kolsänkan i Finland till 1,8 tCO2/ha/år (2024: 3,1 tCO2/ha/år, 2023: 0,9 tCO2/ha/år, 2022: -0,2 tCO2/ha/år) och den genomsnittliga årliga koldioxideffekten i Finland till 3,5 tCO2/ha/år (2024: 4,3 tCO2/ha/år, 2023: 2,8 tCO2/ha/år, 2022: 1,7 tCO2/ha/år).

S-Banken Tomt Specialplaceringsfond: den genomsnittliga energiklassen (median) för byggnaderna på tomterna: B, långvarigt markarrendeavtal (minst 50 år): 91 %, inlösenrätt (hur många objekt hyresgästen har en avtalsbaserad inlösenrätt i): 85 % och ett bra läge (i bedömningen används bland annat Walk score-poäng samt närhet till kollektivtrafik och centrala tjänster): 80 %.

Ovannämnda data om resultatet för hållbarhetsindikatorerna har varken kontrollerats eller verifierats av en tredje part.

Alla kapitalförvaltare av de externa fonder som har använts i den finansiella produkten har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI).

● …och jämfört med de föregående perioderna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikatorer som vi följer upp jämfört med de föregående perioderna finns i punkten Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?.

I tabellen beaktas den finansiella produktens aktie- och ränteinvesteringar till den del ESG-information om investeringsobjekt har funnits tillgänglig hos en tredje part (MSCI ESG Research LLC). Under referensperioden 2022 fanns information om tredje parters produkter inte tillgänglig, och därför har sådan information inte beaktats i siffrorna för 2022. Under referensperioden 2023 omfattade siffrorna en del av de externa fonderna. Siffrorna för 2024 och 2025 omfattar alla externa fonder till den del ESG-information om fondernas investeringsobjekt har funnits tillgänglig.

När det gäller de hållbarhetsindikatorer som följs i S-Banken Bostad Specialplaceringsfond och S-Banken Fastighet Specialplaceringsfond finns det skäl att beakta att siffrorna inte är helt jämförbara mellan olika år, eftersom antalet fastigheter som ska rapporteras varierar från år till år till följd av eventuella förvärv och avyttringar av fastigheter. När det gäller S-Banken Tomt Specialplaceringsfond rapporterades hållbarhetsindikatorerna första gången för 2025, vilket innebär att vi ännu inte har jämförelsedata från tidigare perioder.

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Till den del den finansiella produkten har investerat i aktiefonder och räntefonder eller gjort direktinvesteringar har de hållbara investeringsobjekten främjat minst ett av FN:s 17 mål för hållbar utveckling. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för hållbar utveckling när dess verksamhet har haft en positiv nettopåverkan på minst ett av målen och det inte samtidigt har orsakat betydande skada för övriga mål. En närmare beskrivning av hur FN:s mål för hållbar utveckling främjades under referensperioden finns i punkten I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?.

Dessutom har den finansiella produkten investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, omställning till en cirkulär ekonomi samt förebyggande och begränsning av föroreningar.

Till den del den finansiella produkten har investerat i S-Bankens fastighetsfonder har målen för hållbara investeringar varit begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, möjliggörande av energieffektivt nybyggande och hållbar urbanisering. Målen har bland annat främjats genom investeringar i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och genom hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser av investeringsobjekten.

● På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Till den del den finansiella produkten investerar i aktiefonder eller räntefonder eller gör direktinvesteringar screenas hållbara investeringar, och dessutom säkerställs att de inte orsakar betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om mer än 50 procent av företagets omsättning kommer från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Till den del den finansiella produkten investerar i S-Bankens fastighetsfonder säkerställs att ingen betydande skada orsakas, bland annat genom att kontrollera investeringsobjekt före investeringarna och under innehavstiden samt genom att beakta indikatorer på huvudsakliga negativa konsekvenser, eftersom det har fastställts att dessa indikatorer alltid orsakar negativa konsekvenser. Dessutom säkerställer vi att de taxonomiförenliga relevanta principerna om att inte orsaka betydande skada uppfylls. Om ett investeringsobjekt anses orsaka betydande skada anses det inte vara hållbart.

Dessutom övervakas att de hållbara investeringsobjekten inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. De internationella normerna vi övervakar gäller bland annat mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljön och förebyggande av korruption. Om ett investeringsobjekt bryter mot internationella normer anses det inte vara hållbart.

Dessutom följs indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna i anknytning till den finansiella produktens innehav.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Varje kvartal följer vi upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna i anknytning till den finansiella produktens innehav. De indikatorer som följs upp och resultaten för indikatorerna räknas upp nedan i samband med frågan Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Vi har säkerställt att de hållbara investeringsobjekten följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part och genom att samla in information direkt från de företag som är investeringsobjekt. Om ett investeringsobjekt bryter mot internationella normer anses det inte vara hållbart.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionkriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekononmiska verksamheter.

Inga andra enventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

HUR BEAKTADES I DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

Vad gäller denna produkt har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer. Tabellen nedan innehåller en lista över de indikatorer på huvudsakliga negativa konsekvenser som följdes upp under referensperioden.

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Utsläpp av växthusgaser			
1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	232,11	61,69 %	46,68 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	62,99	61,69 %	46,68 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	2 164,34	61,69 %	46,68 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	2 467,14	61,69 %	46,68 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck	393,14	61,69 %	46,68 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet	776,86	61,69 %	46,75 %
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	5,96 %	61,69 %	46,53 %
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	59,67 %	61,69 %	46,44 %
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan			
NACE A (Jordbruk, skogsbruk och fiske)	0,24	0,34 %	0,34 %
NACE B (Utvinning av mineral)	0,79	0,79 %	0,79 %
NACE C (Tillverkning)	0,48	22,74 %	22,56 %
NACE D (Försörjning av el, gas, värme och kyla)	3,34	2,45 %	2,45 %
NACE E (Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering)	1,54	0,13 %	0,13 %
NACE F (Byggverksamhet)	0,17	1,30 %	1,29 %
NACE G (Handel)	0,13	2,92 %	2,92 %

NACE H (Transport och magasinering)	1,41	1,41 %	1,41 %
NACE L (Fastighetsverksamhet)	0,60	1,22 %	1,22 %

Biologisk mångfald

7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald			
Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	7,29 %	61,69 %	46,65 %

Vatten

8. Utsläpp till vatten			
Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,17	61,69 %	4,19 %

Avfall

9. Farligt avfall och radioaktivt avfall			
Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	2,39	61,69 %	45,49 %

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning

Sociala förhållanden och personalfrågor

10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag			
Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,02 %	61,69 %	46,84 %
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag			
Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,60 %	61,69 %	46,62 %
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen			
Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	14,34 %	61,69 %	41,42 %
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna			
Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	37,50 %	61,69 %	44,17 %
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)			
Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,01 %	61,69 %	46,87 %

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning

Miljö

15. Växthusgasintensitet			
Investeringsobjektens växthusgasintensitet	421,01	14,72 %	14,53 %

Sociala aspekter

16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar			
Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Absolut tal: 5 Relativt tal: 7,22 %	14,72 %	14,53 %

INDIKATORER SOM SÄLLER FÖR INVESTERINGAR I FASTIGHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Fossila bränslen			
17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter			
Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	0,03 %	16,86 %	16,86 %
Energieffektivitet			
18. Exponering mot energieffektiva fastigheter			
Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	5,04 %	7,47 %	7,47 %

ANDRA INDIKATORER FÖR HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

YTTERLIGARE KLIMAT- OCH MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Utsläpp			
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp			
Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	29,90 %	61,69 %	45,77 %

YTTERLIGARE INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPOKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Mänskliga rättigheter			
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter			
Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	3,66 %	61,69 %	46,64 %

VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är: 1.1.2025–

31.12.2025.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	Placeringsfond	10,21 %	Finland
S-Pankki Yrityslaina Korko A	Placeringsfond	9,43 %	Finland
S-Pankki High Yield Eurooppa Korko A	Placeringsfond	7,28 %	Finland
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	Placeringsfond	7,24 %	Finland
S-Pankki Asunto C	Placeringsfond	6,12 %	Finland
S-Pankki Tontti B	Placeringsfond	5,49 %	Finland
S-Pankki Metsä C	Placeringsfond	5,22 %	Finland

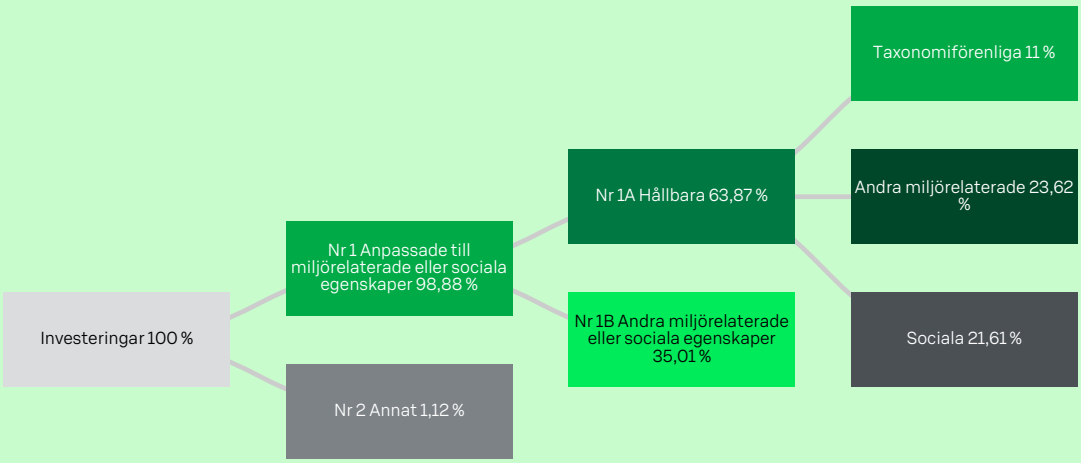
HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskiver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan. Av bilden nedan framgår andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin och andelarna hållbara investeringar som har främjat andra miljörelaterade eller sociala egenskaper.

På bilden nedan är det bra att beakta att, när företag som är objekt för investering bedöms, anges andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin som en andel av omsättning, medan bedömningen av hållbara investeringar görs på företagsnivå. Därför är siffrorna inte jämförbara med varandra.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Den finansiella produkten har investerat i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, börsnoterade fonder och samhällstjänster. Den finansiella produkten har bland annat investerat i följande undersektorer: skogsprodukter och papper, telekom, detaljhandel, läkemedel, försäkringar, maskiner (till exempel för byggande och gruvverksamhet), förpackning och förvaring, mekaniska anordningar, fastigheter, järn/stål, olje och gas samt el. Den finansiella produkten har också investerat i fonder.

I HUR STOR UTSTRÄCKNING VAR DE HÅLLBARA INVESTERINGARNA MED ETT MILJÖMÅL FÖRENLIGA MED EU-TAXONOMIN?

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi**

inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgänliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestenda.

Av den finansiella produktens investeringar var 11,00 procent förenliga med EU-taxonomin. De investeringar som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, omställning till en cirkulär ekonomi ssamt till att förebygga och minska miljöföroreningar.

Investeringar som är förenliga med EU-taxonomin verifieras inte av en revisor eller någon annan tredje part.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? [1]

[X] Ja

[ ] I fossilgas [X] I kärnenergi

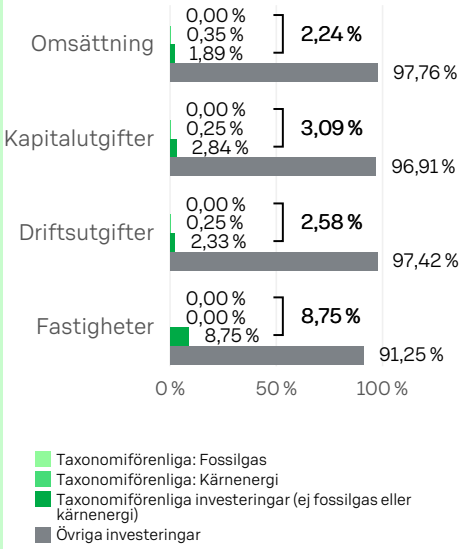
[ ] Nej

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

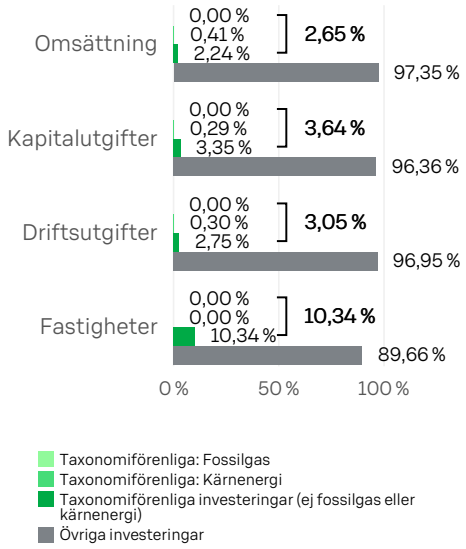
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
- **omsättning,** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter,** som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter,** som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för atta avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **inklusive statsobligationer***



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **exklusive statsobligationer***



De investeringar som visas i diagrammet utgör 84,7 % av de totala investeringarna.

*** I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.**

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Utöver de andelar som anges i tabellen har den finansiella produkten investerat 3,43 procent i möjliggörande verksamheter via en skogsfond.

	Andelen investeringar i omställningsverksamheter	Andelen investeringar i möjliggörande verksamheter
Omsättning	0,37 %	1,06 %
Kapitalutgifter	0,32 %	1,25 %
Driftsutgifter	0,39 %	1,42 %

● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin har sjunkit med 1,61 procentenheter jämfört med föregående referensperiod och med 1,91 procentenheter jämfört med referensperioden före föregående referensperiod. Endast andelarna för de två föregående referensperioderna (2023 och 2024) är jämförbara. Det beror på att vi under referensperioden före dem var tvungna att för aktie- och ränteinvesteringar använda en tredje parts bedömningar av i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Sedan 2023 är de första företagen skyldiga att rapportera om deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därmed började vi i stället för ovannämnda bedömningar använda enbart de data som företagen har rapporterat själva. År 2023 ändrades dessutom tolkningen av användningen av de kriterier som gäller anpassning till klimatförändringar i lagstiftningen i fråga om vissa fastighetsfonder. Därmed är endast siffran för 2023 jämförbar. Därmed är endast siffrorna för 2023 och 2024 jämförbara.

VILKEN VAR ANDELEN HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE VAR FÖRENLIGT MED EU-TAXONOMIN?

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter engligt förordning (EU) 2020/852.

Den finansiella produkten har investerat 23,62 procent i företag som främjade miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Utöver det ovannämnda har den finansiella produkten gjort 9,73 procent hållbara investeringar i statsobligationer som främjar både miljömål och sociala mål.

Den finansiella produkten gjorde också investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom de investeringsobjekt som är förenliga med taxonomin är mycket begränsade. Dessutom bör det beaktas att EU-taxonomin är lagstiftning på EU-nivå och den finansiella produktens samtliga investeringsobjekt därför inte omfattas av lagstiftningen.

VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBRA INVESTERINGAR?

Den finansiella produkten har investerat 21,61 procent i företag som främjat sociala mål.

Utöver det ovannämnda har den finansiella produkten gjort 9,73 procent hållbara investeringar i statsobligationer som främjat både miljömässiga och sociala mål.

VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN ”ANNAT”, VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

I punkten "Annat" ingår kontanter som finns i den finansiella produkten. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS FÖR ATT UPPFYLLA DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA UNDER REFERENSPERIODEN?

Den finansiella produkten främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att använda bland annat ESG-integrering och uteslutning.

Till den del den finansiella produkten investerade i S-Bankens aktie- och räntefonder eller gjorde direktinvesteringar uteslöt den finansiella produkten från investeringarna företag som tillverkar tobaksprodukter, cannabis för rekreationsbruk eller vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där mer än tio procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där mer än tio procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Eftersom målet är en omställning till ett koldioxidsnålt samhälle så fort som möjligt, kan vi avvika från ovannämnda omsättningsbegränsningar gällande kol i fråga om sådana bolag vars strategi inkluderar en trovärdigt beskriven plan för minskat beroende av kol. För andra segment kan Kommittén för ansvarsfulla investeringar utöva diskretion vid beslut om uteslutning, om omsättningen av de uteslutna kategorierna inte överstiger en procent av företagets omsättning. För närvarande har vi på S-Banken gjort undantag för totalt tre bolag. Dessutom uteslöts företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från oljeproduktion eller gasproduktion i Arktis.

Till den del den finansiella produkten investerade i S-Bankens fonder och gjorde direktinvesteringar screenade den finansiella produkten också företagen för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäckts, inleds påverkan på företaget eller så läggs företaget till på uteslutningslistan.

Till den del den finansiella produkten investerar i tredje parters investeringsprodukter förutsätter vi att kapitalförvaltarna har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

Till den del den finansiella produkten investerade i S-Bankens fastighetsfonder främjade produkten miljörelaterade och sociala egenskaper genom att beakta hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten, bedöma investeringsobjektens hållbarhet och styra verksamheten under drift.

Den finansiella produkten investerade också direkt och via fonder i företag som främjade FN:s mål för hållbar utveckling och i företag som är förenliga med EU-taxonomin.