

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/ 852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määrääjain annettaville tiedoille.

TUOTENIMI:
TÄYDEN VALTAKIRJAN VARAINHOITO LAAJA (KORKEA RISKI)

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
EI SAATAVILLA

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

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

YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET

OLIKO TÄLLÄ RAHOITUSTUOTTEELLA KESTÄVÄ SIJOITUSTAVOITE?

Kyllä

Ei

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___ %

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 85,04 % oli kestäviä sijoituksia,

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

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

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei ole tehty kestäviä sijoituksia



MISSÄ MÄÄRIN TÄMÄN RAHOITUSTUOTTEEN EDISTÄMÄT YMPÄRISTÖÖN JA/TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVÄT OMINAISUUDET OVAT TOTEUTUNEET?

Rahoitustuote on edistänyt ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä siirtymistä kiertotalouteen tekemällä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kohteisiin. Rahoitustuotteen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus on 2,67 prosenttia.

Lisäksi rahoitustuote on tehnyt kestäviä sijoituksia sijoittamalla kohteisiin, jotka edistävät YK:n kestävä kehityksen tavoitteita. Rahoitustuote on sijoittanut kohteisiin, jotka ovat edistäneet seuraavia YK:n kestävä kehityksen tavoitteita (Sustainable Development Goals, SDG): köyhyyden poistaminen sen kaikissa muodoissa kaikkialta (SDG 1), nälän poistaminen, ruokaturvan saavuttaminen, ravitsemuksen parantaminen ja kestävä maatalouden edistäminen (SDG 2), terveellisen elämän ja hyvinvoinnin takaaminen kaiken ikäisille (SDG 3), sukupuolten välisen tasa-arvon saavuttaminen sekä naisten ja tyttöjen oikeuksien vahvistaminen (SDG 5), vedensaannin ja sen kestävä käytön varmistaminen sekä riittävän sanitaation takaaminen kaikille (SDG 6), edullisten, luotettavien, kestävien ja uudenaikaisten energiamuotojen tuominen kaikkien ulottuville (SDG 7), talouskasvun, tuottavuuden, täystyöllisyyden ja hyvien työolojen edistäminen (SDG 8), kestävä infrastruktuurin ja teollisuuden rakentaminen sekä innovaatioiden edistäminen (SDG 9), eriarvoisuuden vähentäminen maiden sisällä ja niiden välillä (SDG 10), turvallisten ja kestävien kaupunkien ja yhteisöjen rakentaminen (SDG 11), kestävien kulutus- ja tuotantotapojen kehittäminen (SDG 12), kiireellisesti toimiminen ilmastonmuutosta ja sen vaikutuksia vastaan (SDG 13), rauhanomaisten yhteiskuntien edistäminen, tehokkaiden ja vastuullisten instituutioiden

rakentaminen kaikilla tasoilla (SDG 16) sekä kestävän kehityksen toimeenpanon ja globaalin kumppanuuden tukeminen (SDG 17).

Siltä osin, kun rahoitustuote on sijoittanut S-Pankin osake- ja korkorahastoihin, ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on myös edistetty hyödyntämällä poissulkevaa menetelmää ja normipohjaista seulontaa. Sijoituksia ei ole tehty yhtiöihin, jotka valmistavat tupakkatuotteita, viihdekäyttöön tarkoitettua kannabista tai kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitettusta hiilestä, eikä sähköyhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia syntyy hiilellä tuotetusta energiasta. Normipohjaisella seulonnalla on varmistettu, että sijoituskohteet noudattavat ihmisoikeuksia, työelämän standardeja sekä ympäristöön ja korruption kitkemiseen liittyviä periaatteita.

Siltä osin, kun rahoitustuote on sijoittanut kolmansien osapuolten sijoitustuotteisiin, on varainhoitajilta edellytetty YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Tiedot siitä, kuinka osake- ja korkosijoitusten osalta seuraamamme kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet, löytyy alla olevasta taulukosta.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Indikaattori	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
ESG-pisteet	7,1	7,4	7,0
Ympäristö (E)	6,1	6,1	6,1
Yhteiskunta (S)	5,4	5,4	5,3
Hallintotapa (G)	6,1	6,1	5,9
ESG-luokitus	A	AA	A
CO2e -intensiteetin painotettu keskiarvo (scope 1 ja 2)	88	89	78
Positiivinen ympäristövaikutus	7,2%	7,7%	5,1%
Positiivinen sosiaalinen vaikutus	4,7%	5,7%	5,1%
YK:n Global Compact periaatteita rikkovien yhtiöiden osuus salkun markkina-arvosta	0,0%	0,0%	0,0%
Fossiilisia polttoainevarantoja omistavat yhtiöt:			
Yhtiöiden lukumäärä	111	78	21
Yhtiöiden osuus salkun markkina-arvosta	2,2%	1,5%	1,3%

ESG-pisteet kertovat, kuinka hyvin salkussa olevat liikkeeseenlaskijat ottavat huomioon ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hallintotapaan liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Pisteiden laskennassa hyödynnetään salkussa olevien liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseenlaskijakohtaisia pisteitä. Liikkeeseenlaskijakohtaiset pisteet on suhteutettu toimialakohtaisesti ja näistä pisteistä on laskettu painotettu keskiarvo. Pisteytys toteutetaan skaalalla 0–10. Mitä korkeammat pisteet, sitä paremmin salkussa olevat liikkeeseenlaskijat huomioivat ESG-tekijät.

ESG-pisteiden alla mainitut osa-alueiden pisteet kertovat, kuinka hyvin salkussa olevat liikkeeseenlaskijat suoriutuvat kustakin ESG-osa-alueesta (pisteytys 0–10). Osa-aluekohtaiset pisteet lasketaan ilman toimialasuhteutusta, joten ne ovat absoluuttisia pisteitä.

Salkun ESG-luokitus annetaan ESG-pisteiden perusteella. Pisteytys jaetaan seitsemään luokitusluokkaan. Luokitusasteikko parhaimmasta heikoimpaan on AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC.

CO2e -intensiteetin painotettu keskiarvo kuvaa salkkuyhtiöiden tason 1 ja 2 päästöjen suhdetta niiden liikevaihtoon (CO2e-tonnia / miljoona dollaria liikevaihtoa). Koko salkun CO2e-intensiteettiluku saadaan laskemalla yhteen salkussa olevien yhtiöiden CO2e-intensiteettiluvut painotettuna yhtiön osuudella salkussa. Tämä luku kuvaa salkun altistumista CO2e-intensiivisiin yhtiöihin.

Positiivinen ympäristövaikutus kertoo, kuinka iso osuus salkussa olevien yhtiöiden liikevaihdosta on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja.

Positiivinen sosiaalinen vaikutus kertoo, kuinka iso osuus salkussa olevien yhtiöiden liikevaihdosta on peräisin sosiaalisen vastuun kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin.

Yllä mainitut luvut eivät ole kolmannen osapuolen tarkistamia tai varmentamia, mutta ne perustuvat kolmannen osapuolen kohdeyhtiöistä keräämään tietoon.

Siltä osin, kun rahoitustuote on sijoittanut S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahastoon, seuraavia

kestävyyssindikaattoreita on mitattu ja seurattu: kiinteistöjen kulutustrendit (sähkö, lämpöenergia, vesi), sähkön ja lämmön päästöt, jätteiden kierrätysaste sekä toteutuneen jätteen määrä. Sähkönkulutus oli 1 726 MWh (2023: 1 991 MWh, 2022: 1 603 MWh), vedenkulutus oli 71 012 m³ (2023: 93 497 m³, 2022: 84 787 m³), normitettu lämmönkulutus oli 7 629 MWh (2023: 6 759 MWh, 2022: 6 880 MWh) ja mitattu lämmönkulutus oli 7 389 MWh (2023: 7 259 MWh, 2022: 6 612 MWh). Sekä sähkön että lämmön päästöt olivat 0 tCO₂ (2023: sähkö 0, lämpö 51 tCO₂, 2022: sähkö 0, lämpö 184 tCO₂). Jätteiden kierrätysaste oli 42 % (2023: 37 %, 2022: 36 %) ja toteutuneen jätteen määrä oli 280 tonnia (2023: 299 tonnia, 2022: 356 tonnia).

Yllä mainitut tiedot kestävyyssindikaattorien suoritumisesta eivät ole kolmannen osapuolen tarkistamia tai varmentamia.

Kaikkien rahoitustuotteessa käytettyjen ulkoisten rahastojen varainhoitajat ovat YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (UNPRI) allekirjoittajia.

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Tiedot siitä, kuinka seuraamamme kestävyyssindikaattorit ovat suorituneet verrattuna edellisiin kausiin, on kuvattu edellä kohdassa "Miten kestävyyssindikaattorit ovat suorituneet?".

Taulukossa on huomioitu rahoitustuotteen osake- ja korkosijoitukset, siltä osin kuin sijoituskohteiden ESG-tiedot ovat olleet kolmannelta osapuolelta (MSCI ESG Research LLC) saatavilla. Viitekaudella 2022 ei ollut saatavilla kolmansien osapuolten tuotteista tietoja, joten niitä ei ole huomioitu vuoden 2022 luvuissa. Viitekaudella 2023 osa ulkoisista rahastoista oli huomioituna luvuissa. Vuoden 2024 luvuissa on huomioitu kaikki ulkoiset rahastot siltä osin kuin rahastoissa olevista sijoituskohteista on ollut ESG-tietoa saatavilla.

S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahastossa seurattavien kestävyyssindikaattoreiden osalta on syytä huomata, että luvut eivät ole täysin vertailukelpoisia eri vuosien välillä, koska raportoitavien kiinteistöjen määrä vaihtelee vuosien välillä kiinteistöjen mahdollisten hankintojen ja myyntien vuoksi.

● Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Siltä osin, kun rahoitustuote on sijoittanut osake- ja korkorahastoihin tai tehnyt suoria sijoituksia ovat kestävä sijoituskohteet edistäneet vähintään yhtä YK:n 17:sta kestävä kehityksen tavoitteesta. Sijoituskohteen on katsottu edistävän YK:n kestävä kehityksen tavoitetta, kun sen toiminnalla on ollut positiivinen nettovaikutus vähintään yhteen tavoitteeseen, eikä se samanaikaisesti ole aiheuttanut merkittävää haittaa muille tavoitteille. Tarkempi kuvaus siitä, mitä YK:n kestävä kehityksen tavoitteita on viitekauden aikana edistetty, löytyy kohdasta "Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?".

Lisäksi rahoitustuote on sijoittanut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista sekä siirtymistä kiertotalouteen.

Siltä osin, kun rahoitustuote on sijoittanut S-Pankki Asunto erikoissijoitusrahastoon, on kestävien sijoitusten tavoitteena ollut ilmastonmuutoksen hillintä. Tavoitetta on edistetty tekemällä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin.

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

● Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote on osittain tehnyt, eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa osake- tai korkorahastoihin tai tekee suoria sijoituksia, kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät ne aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille. Mikäli yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tulee tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävä kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai jos yritys on osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävä kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen, katsotaan yhtiön aiheuttavan merkittävää haittaa eikä se siten täytä kestävä sijoituksen kriteereitä.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahastoon, varmistetaan, ettei merkittävää haittaa aiheudu muun muassa tekemällä sijoituskohteisiin tarkistuksia ennen sijoittamista ja omistusaikana sekä huomioimalla pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla koskevat indikaattorit, koska on määritelty, että nämä indikaattorit aiheuttavat aina haitallisia vaikutuksia. Lisäksi varmistetaan, että EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset relevantit ei merkittävää -haittaa kriteerit täytyvät. Mikäli sijoituskohteen katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa ei sitä pidetä kestävä.

Lisäksi seurataan, etteivät kestävät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Mikäli sijoituskohde rikkoo kansainvälisiä normeja ei sitä pidetä kestävä.

Lisäksi seurataan myös rahoitustuotteen omistuksiin liittyviä pääasiallisilla haitallisilla kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme kvartaaleittain sääntelyn edellyttämiä rahoitustuotteen omistuksiin liittyviä pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Seurattavat indikaattorit ja niiden tulokset on lueteltu jäljempänä kysymyksen "Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?" yhteydessä. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista vuosittain.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Olemme varmistaneet, että kestävät sijoituskohteet noudattavat yleisesti hyväksytyjä kansainvälisiä normeja. Varmistamme tämän hyödyntämällä kolmannen osapuolen dataa ja keräämällä tietoa suoraan sijoituskohteena olevista yhtiöistä. Mikäli sijoituskohde rikkoo kansainvälisiä normeja, ei sitä katsota kestäväksi.

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

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

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



MITEN TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA ON OTETTU HUOMIOON PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?

Tämän tuotteen osalta seurattiin määräaikaikaskatsauksen kaudella pakollisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita kvartaaleittain. Pääasialliset haitalliset vaikutukset otettiin huomioon poissulkemalla, vaikuttamalla ja varmistamalla että sijoituskohteet noudattavat kansainvälisiä normeja. Alla olevassa taulukossa on listattu viitekauden aikana seurattut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit.

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / Mittari	Vaikutus	Kelpoisuus	Kattavuus
Kasvihuonekaasu-päästöt			
1. Kasvihuonekaasupäästöt			
Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt	3 229,13	71,23 %	63,86 %
Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt	1 187,31	71,23 %	63,86 %
Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt	32 157,93	71,23 %	63,86 %
Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä	36 852,07	71,23 %	63,86 %
2. Hiilijalanjälki			
Hiilijalanjälki	334,74	71,23 %	63,86 %
3. Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti			
Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasu-intensiteetti	751,83	71,23 %	64,01 %
4. Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin liittyvä vastuu			
Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus	6,61 %	71,23 %	63,90 %
5. Uusiutumattoman energian kulutuksen ja tuotannon osuus			
Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä	60,73 %	71,23 %	63,41 %
6. Energiankulutuksen intensiteetti ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden			
Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden			
NACE A (Maatalous, metsätalous ja kalatalous)	0,45	0,09 %	0,09 %
NACE B (Kaivostoiminta ja louhinta)	0,73	0,95 %	0,92 %
NACE C (Teollisuus)	0,48	35,65 %	35,48 %
NACE D (Sähkö-, kaasu-, lämpö- ja ilmastointihuolto)	4,02	2,65 %	2,57 %
NACE E (Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito)	0,54	0,10 %	0,10 %
NACE F (Rakentaminen)	0,26	2,45 %	2,44 %
NACE G (Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus)	0,09	5,82 %	5,82 %
NACE H (Kuljetus ja varastointi)	1,62	1,39 %	1,39 %
NACE L (Kiinteistöalan toiminta)	0,48	2,32 %	2,31 %
Biologinen monimuotoisuus			
7. Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin			
Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin	7,72 %	71,23 %	63,36 %
Vesi			
8. Päästöt veteen			
Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	0,05	71,23 %	2,83 %
Jäte			
9. Vaarallisen jätteen ja radioaktiivisen jätteen määrä			

Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna	1,32	71,23 %	60,48 %
--	------	---------	---------

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / Mittari	Vaikutus	Kelpoisuus	Kattavuus
Yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät asiat			
10. YK:n Global Compact -periaatteiden ja monikansallisille yrityksille annettujen Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeiden rikkomiset			
Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin	0,02 %	71,23 %	63,58 %
11. YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista koskevien prosessien ja mekanismien puute			
Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten	0,47 %	71,23 %	63,56 %
12. Sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero			
Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä	12,36 %	71,23 %	37,90 %
13. Sukupuolten moninaisuus hallituksessa			
Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä	35,37 %	71,23 %	61,57 %
14. Altustuminen kiistanalaisiin aseisiin (jalkaväkimiinat, tytärammukset, kemialliset aseet ja biologiset aseet) liittyvälle riskille			
Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin	0,02 %	71,23 %	63,58 %

VALTIOIHIN JA YLIKANSALLISIIN ORGANISAATIOIHIN TEHTYIHIN SIOJITUKSIIN SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / Mittari	Vaikutus	Kelpoisuus	Kattavuus
Ympäristö			
15. Kasvihuoneintensiteetti			
Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuone-kaasuintensiteetti	521,86	10,93 %	10,76 %
Yhteiskunnallinen			
16. Sijoituskohteina olevat maat, jotka ovat syyllistyneet sosiaalilainsäädännön rikkomisiin			
Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä sekä kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin	Absoluuttinen lukumäärä: 5 Suhteellinen lukumäärä: 6,53 %	10,93 %	10,76 %

KIINTEISTÖVARALLISUUTEEN TEHTYIHIN SIOJITUKSIIN SOVELLETTAVAT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / Mittari	Vaikutus	Kelpoisuus	Kattavuus
Fossiiliset polttoaineet			
17. Altistuminen fossiilisiin polttoaineisiin liittyvälle riskille kiinteistövarallisuuden kautta			
Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	0,04 %	14,72 %	14,72 %
Energiatehokkuus			
18. Altistuminen energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen liittyvälle riskille			
Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	4,02 %	10,80 %	10,80 %

MUUT KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN KOHDISTUVIA PÄÄASIALLISTIA HAITALLISIA VAIKUTUKSIA KOSKEVAT INDIKAATTORIT

ILMASTOON JA MUUHUN YMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT LISÄINDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / Mittari	Vaikutus	Kelpoisuus	Kattavuus
--	----------	------------	-----------

Päästöt

4. Sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita			
Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita Pariisin sopimuksen noudattamiseksi	39,85 %	71,23 %	62,84 %

YHTEISKUNTAAN JA TYÖNTEKIJÖIHIN LIITTYVIÄ ASIOITA, IHMISOIKEUKSIEN KUNNIOITTAMISTA SEKÄ KORRUPTION JA LAHJONNAN TORJUNTAAN LIITTYVIÄ ASIOITA KOSKEVAT INDIKAATTORIT

Haitallisuutta kuvaava kestävyysindikaattori / Mittari	Vaikutus	Kelpoisuus	Kattavuus
--	----------	------------	-----------

Ihmisoikeudet

9. Ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute			
Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole ihmisoikeuksiin liittyviä toimintaperiaatteita	5,18 %	71,23 %	63,57 %



MITKÄ OVAT OLLEET TÄMÄN RAHOITUSTUOTTEEN MERKITTÄVIMMÄT SIJOITUKSET?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2024-

31.12.2024

Suurimmat sijoitukset

	Ala	%:a varoista	Maa
S-Pankki USA Osake	Sijoitusrahasto	8,91 %	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko	Sijoitusrahasto	7,25 %	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake	Sijoitusrahasto	6,95 %	Suomi
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko	Sijoitusrahasto	6,84 %	Suomi
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko	Sijoitusrahasto	6,34 %	Suomi
S-Pankki Metsä	Sijoitusrahasto	5,41 %	Suomi
S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko	Sijoitusrahasto	5,18 %	Suomi
S-Pankki Tontti	Sijoitusrahasto	5,05 %	Suomi



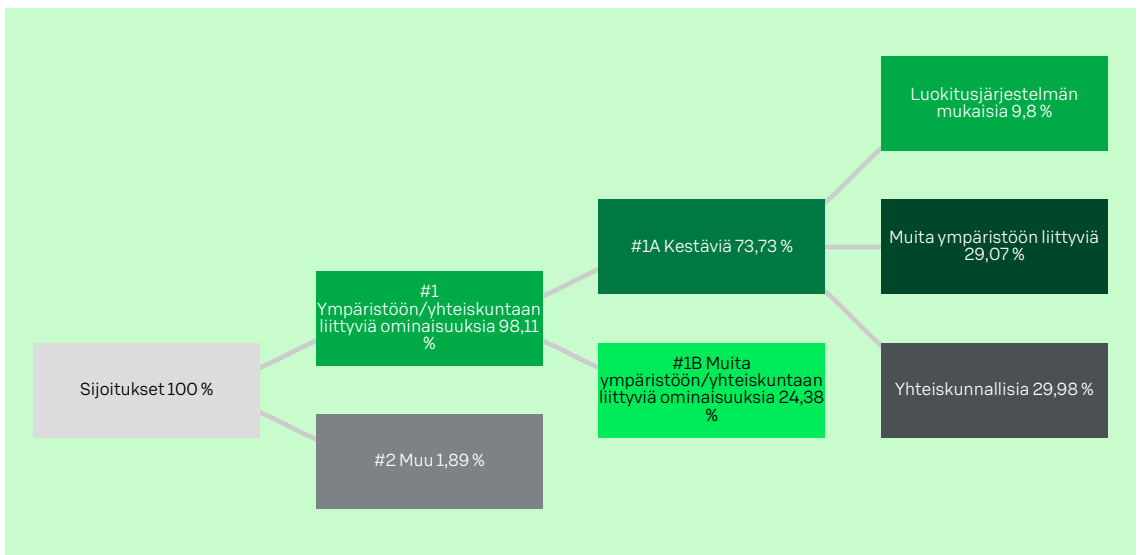
MIKÄ ON OLLUT KESTÄVYYTEEN LIITTYVIEN SIJOITUSTEN OSUUS?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi ja kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on kuvattu alla olevassa kuvassa. Alla olevasta kuvasta käy ilmi EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus sekä sellaisten kestävien sijoitusten osuudet, jotka ovat edistäneet muita ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Alla olevasta kuvasta on hyvä huomioida, että sijoituskohteena olevia yrityksiä arvioitaessa, EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus annetaan liikevaihto-osuutena kun taas muiden kestävien sijoitusten arviointi tehdään yhtiötasolla. Tämän takia luvut eivät ole vertailukelpoisia keskenään.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin ominaisuuksiin tehtyjen sijoitusten osuutta.



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

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

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

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

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Rahoitustuote on sijoittanut seuraaville toimialoille: perusteollisuus, tietoliikennepalvelut, kestokulutushyödykkeet, päivittäistavarat, energia, rahoitussektori, teollisuustuotteet- ja palvelut, teknologia sekä yhteiskuntapalvelut. Rahoitustuote on sijoittanut muun muassa seuraaville alasektoreille: metsätuotteet ja paperi, rauta/teräs, televiestintä, vähittäismyynti, lääkkeet, talous, vakuutus, teollisuus, koneet (kuten rakentamiseen ja kaivostoimintaan liittyvät), pakkaaminen ja säilytys, mekaaniset laitteet, kiinteistöt sekä sähkö. Rahoitustuote on myös sijoittanut rahastoihin.



MISSÄ MÄÄRIN KESTÄVÄT SIOITUKSET, JOILLA ON YMPÄRISTÖTAVOITE, OVAT OLLEET EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun

mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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

Rahoitustuotteessa oli 2,67 prosenttia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset edistivät ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista sekä siirtymistä kiertotalouteen.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia ei varmenneta tilintarkastajan tai muun kolmannen osapuolen toimesta.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin? ¹

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

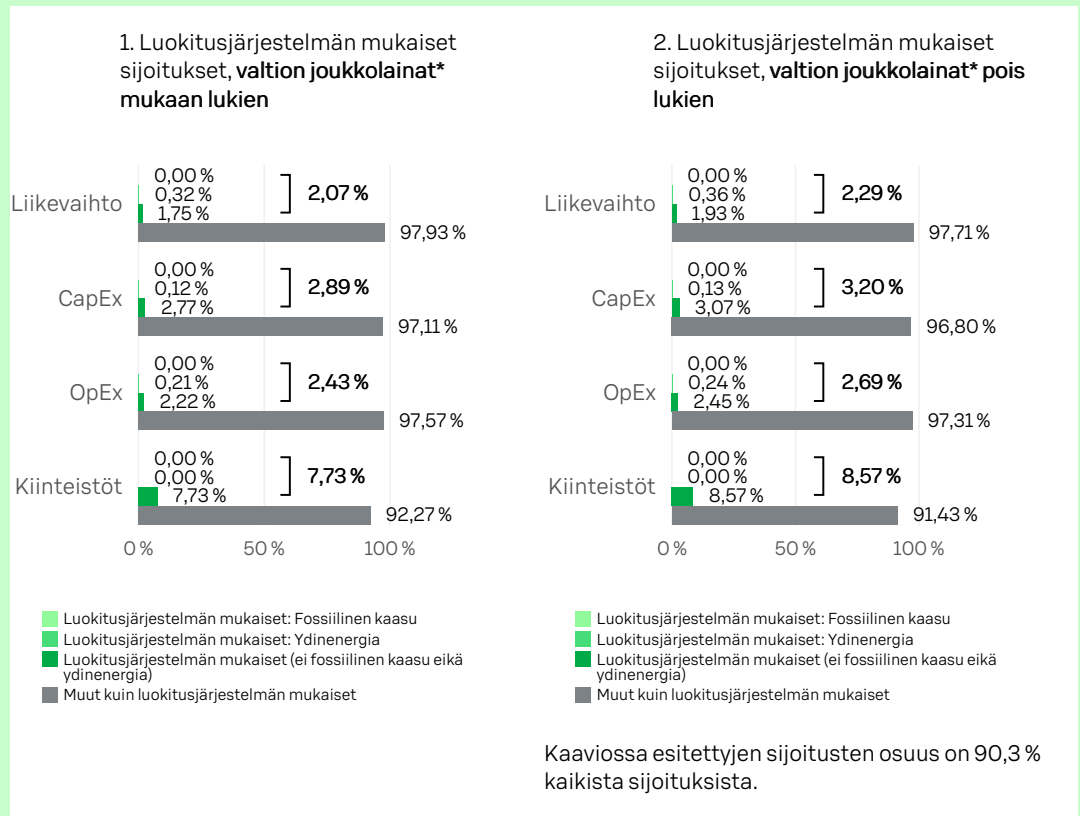
Ei

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

- Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

	Siirtymätoimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus	Mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus
Liikevaihto	0,45 %	0,98 %
Pääomamenot	0,35 %	1,16 %
Toimintamenot	0,35 %	1,38 %

- Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiiin?

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on noussut 0,58 prosenttiyksikköä viime viitekauteen nähden. Ainoastaan edeltävän viitekauden (2023) osuus on vertailukelpoinen, sillä sitä edeltävällä kaudella jouduimme hyödyntämään osake- ja korkosijoituksille kolmannen osapuolen arvioita siitä, miltä osin yritysten toiminta oli luokitusjärjestelmän mukaista, koska yritykset eivät olleet velvoitettuja raportoimaan tästä. Vuodesta 2023 lähtien ensimmäiset yhtiöt ovat olleet velvollisia raportoimaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta, jonka myötä siirryimme hyödyntämään ainoastaan yritysten itse raportoimia lukuja arvioiden sijaan. Lisäksi sääntelyyn liittyvä tulkinta koskien ilmastonmuutoksen sopeutumista koskevien kriteerien hyödyntämistä, muuttui vuoden 2023 aikana S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahaston osalta. Tämän myötä ainoastaan vuoden 2023 luku on vertailukelpoinen.



MIKÄ ON OLLUT SELLAISTEN YMPÄRISTÖTAVOITTEITA EDISTÄVIEN KESTÄVIEN SIOJITUSTEN OSUUS, JOTKA EIVÄT OLE EU:N LUOKITUSJÄRJESTELMÄN MUKAISIA?

Rahoitustuote on sijoittanut 44,38 prosenttia yhtiöihin, jotka edistivät ympäristöllisiä tavoitteita, mutta joiden taloudelliset toiminnot eivät ole määritelty EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti.

Edellä mainitun lisäksi rahoitustuote on tehnyt 1,28 prosenttia kestäviä sijoituksia valtionlainoihin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita.

Rahoitustuote teki sijoituksia muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituskohteisiin, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että EU:n luokitusjärjestelmä on EU-tason sääntely, joten kaikki rahoitustuotteen sijoituskohteet eivät ole sääntelyn piirissä.



ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.



MIKÄ ON OLLUT YHTEISKUNNAN KANNALTA KESTÄVIEN SIOJITUSTEN OSUUS?

Rahoitustuote on sijoittanut 39,41 prosenttia yhtiöihin, jotka edistivät yhteiskunnallisia tavoitteita.

Edellä mainitun lisäksi rahoitustuote on tehnyt 1,28 prosenttia kestäviä sijoituksia valtionlainoihin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita.



MITKÄ SIOJITUKSET OVAT SISÄLTyneet KOHTAAN "MUU", MIKÄ ON OLLUT NIIDEN TARKOITUS JA ONKO SOVELLETTU YMPÄRISTÖÖN LIITTYVIÄ TAI YHTEISKUNNALLISIA VÄHIMMÄISTASON SUOJATOIMIA?

Kohtaan "Muu" sisältyy rahoitustuotteessa oleva käteinen. Käteistä on maksuvalmiuden varmistamiseen ja riskien tasapainottamiseen. Käteiseen ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia.



MITÄ TOIMIA ON TOTEUTETTU YMPÄRISTÖÖN TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIEN OMINAISUUKSIENTOTEUTUMISEKSI VIITEKAUDELLE?

Rahoitustuote edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä muun muassa ESG-integrointia sekä poissulkua.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoitti S-Pankin osake- ja korkorahastoihin tai teki suoria sijoituksia, rahoitustuote poissulki sijoituksista yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita, viihdekäyttöön tarkoitettua kannabista tai kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitettu hiilestä, sekä sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia syntyy hiilellä tuotetusta energiasta.

Lisäksi ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pyritään edistämään osallistumalla sijoittajien yhteisvaikuttamisaloitteisiin. S-Pankki on mukana useassa sijoittajien yhteisvaikuttamisaloitteessa ja yhdessä muiden sijoittajien kanssa vaikuttamassa laajaan joukkoon yhtiöitä, muun muassa ilmastonmuutokseen liittyvissä kysymyksissä.

Rahoitustuotteessa seulottiin myös yhtiöt kansainvälisten normien rikkomusten varalta siltä osin, kun rahoitustuote sijoitti S-Pankin rahastoihin. Mikäli kansainvälisten normien rikkomuksia havaitaan, aloitetaan yhtiöön vaikuttaminen tai sitten yhtiö lisätään poissulkulistalle.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa kolmansien osapuolten sijoitustuotteisiin, edellytämme varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoitti S-Pankki Asunto Erikoissijoitusrahastoon, tuote edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla kestävyysriskit sijoituspäätöksissä, arvioimalla sijoituskohteiden vastuullisuutta sekä ohjaamalla käytönaikaista toimintaa.

Rahoitustuote sijoitti myös suoraan sekä rahastojen kautta yhtiöihin, jotka edistivät YK:n kestävä kehityksen tavoitteita sekä sijoituskohteisiin, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.