

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 (HÖG 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

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_ %**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: \_\_\_ %**

Den **främjade miljörörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 69,25 % 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 miljörörelaterade 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 bland annat begränsning av och anpassning till klimatförändringar genom att göra investeringar i objekt som är förenliga med EU-taxonomin.

Dessutom har den finansiella produkten gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling, till exempel målet om minskad ojämlikhet samt målet om klimatgärningar, det vill säga bekämpning av klimatförändringarna och deras konsekvenser. Den finansiella produkten har också främjat egenskaper i anknytning till socialt ansvar genom att säkerställa att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandarder samt genom att utesluta eller påverka företag som bryter mot internationella normer.

## ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Till den del den finansiella produkten har investerati S-Bankens fonder finns information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer i hållbarhetsrapporterna på varje fonds webbplats och i S-Bankens Förmögenhetsförvaltnings hållbarhetsrapport. Rapporterna finns på: [Fonder | Ta del av olika fonder och fondsparande | S-Banken](#).

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?

Efter den föregående referensperioden har det inte skett några väsentliga förändringar i den finansiella produktens hållbarhetsindikatorer. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har den finansiella produktens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	7,4	7,0
Miljö (E)	6,1	6,1
Social (S)	5,4	5,3
Bolagsstyrning (G)	6,1	5,9
ESG-klassificering	AA	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	89	78
Positiv miljöpåverkan	7,7 %	5,1 %
Positiv social påverkan	5,7 %	5,1 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:		
Antal företag (företag som äger reserver av fossila bränslen)	78	21
Företagens andel av portföljens marknadsvärde (företag som äger reserver av fossila bränslen)	1,5 %	1,3 %

ESG-poängen anger hur väl emittenterna i portföljen beaktar risker och möjligheter relaterade till miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Vid beräkningen utnyttjas emittenternas emittentspecifika poäng, som är branschjusterade. Portföljens ESG-poäng är ett vägt medeltal av de emittentspecifika poängen. Bedömningsskalan går från 0 till 10. Ju högre poäng, desto bättre beaktar emittenterna i portföljen ESG-faktorer.

ESG-poängens nedan nämnda delområdespoäng anger hur väl emittenterna i portföljen presterar på respektive ESG-delområde (poängsättning 0–10). Delområdespoängen beräknas utan branschjustering och är därför absoluta poäng.

Portföljens ESG-klassificering ges på basis av ESG-poängen. Poängsättningen är indelad i sju klasser. Klassificeringsklasserna från den bästa till den sämsta är AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC.

CO2e-intensitetens viktade medelvärde beskriver portföljföretagens utsläpp på nivå 1 och 2 i relation till deras omsättning (CO2e-ton/miljoner dollar omsättning). Hela portföljens CO2e-intensitet fås genom att räkna samman portföljföretagens CO2e-intensitet viktad med företagets vikt i portföljen. CO2e-intensitetstalet beskriver portföljens exponering för kolintensiva företag.

Positiv miljöpåverkan anger hur stor andel av portföljföretagens omsättning som härstammar från miljöpositiv affärsverksamhet. Med miljöpositiv affärsverksamhet avses i detta sammanhang en på förhand definierad affärsverksamhet som har en positiv miljöpåverkan eller som tar fram miljölösningar.

Positiv social påverkan anger hur stor andel av portföljföretagens omsättning som härstammar från affärsverksamhet som är positiv med tanke på socialt ansvar. 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.

Ovanstående siffror har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

I tabellen har beaktats den finansiella produktens aktie- och ränteinvesteringar till den del uppgifterna har varit tillgängliga. Det bör dock observeras att det under den föregående referensperioden inte fanns uppgifter om tredje parters produkter, och därför har de inte beaktats i siffrorna för 2022. Under referensperioden 2023 har också en del av de externa fonderna beaktats i siffrorna. Närmare information om resultatet för hållbarhetsindikatorerna för S-Bankens fastighetsfonder finns i S-Banken Fastighetsförvaltnings hållbarhetsrapport, som finns här: [Ansvarsfulla investeringar | S-Banken](#).

● 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 aktie- eller räntefonder eller gjort direkta investeringar har de hållbara investeringsobjekten främjat minst ett av FN:s mål för en hållbar utveckling. FN har 17 mål för en hållbar utveckling och till dem hör bland annat ingen fattigdom, minskad ojämlikhet, hav och marina resurser och hållbar infrastruktur. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för en 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. Dessutom har den finansiella produkten investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

Till den del den finansiella produkten har investerat i S-Bankens fastighetsfonder har målet för hållbara investeringar bland annat varit begränsning av och anpassning till klimatförändringar. Målet har främjats genom att investera i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och genom att beakta investeringsobjektens viktigaste negativa konsekvenser.

● 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?

Till den del den finansiella produkten investerar i aktie- eller räntefonder eller gör direkta investeringar, granskar vi hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar betydande skada för miljörelaterade investeringsmål och sociala investeringsmål. Om över 50 procent av företagets omsättning härrör från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för en hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för en 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 säkerställer vi att ingen betydande skada orsakas, bland annat genom att kontrollera investeringsobjekt före investeringarna och under innehavstiden och 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 övervakar vi att hållbara investeringar 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 följde vi också upp 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 indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna i anknytning till den finansiella produktens innehav. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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

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-taxonominns 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 återsående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella 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 följde vi kvartalsvis upp obligatoriska indikatorer som beskrev negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktade vi genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



## VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
S-Banken Emerging Markets ESG Aktie A	Placeringsfond	14,60 %	Finland
S-Banken USA Aktie A	Placeringsfond	12,01 %	Finland
S-Banken Passiv USA ESG Aktie A	Placeringsfond	8,41 %	Finland
S-Banken Europa Aktie A	Placeringsfond	6,45 %	Finland
S-Banken Euro Statsobligation Ränta A	Placeringsfond	5,87 %	Finland
S-Banken Klimatmål Värld Aktie A	Placeringsfond	5,68 %	Finland

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 1.1.2023-31.12.2023.

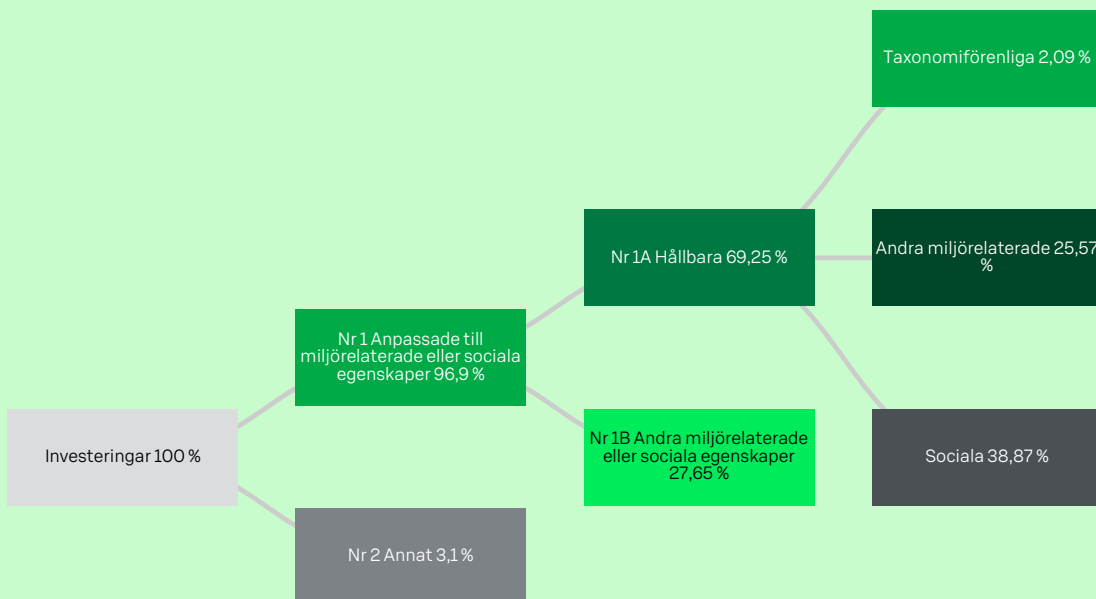


## HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**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 miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar 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, teknik och samhällstjänster. Den finansiella produkten har bland annat investerat i följande undersektorer: skogsprodukter och papper, järn/stål, telekom, detaljförsäljning, drycker, läkemedel, olja och gas, ekonomi, försäkringar, industri, maskiner (såsom byggmaskiner och maskiner för gruvsdrift), förpackning och förvaring, datorer samt elektricitet. 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 tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Av investeringarna i den finansiella produkten var 2,09 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? <sup>1</sup>**

Ja

I fossilgas  I kärnenergi

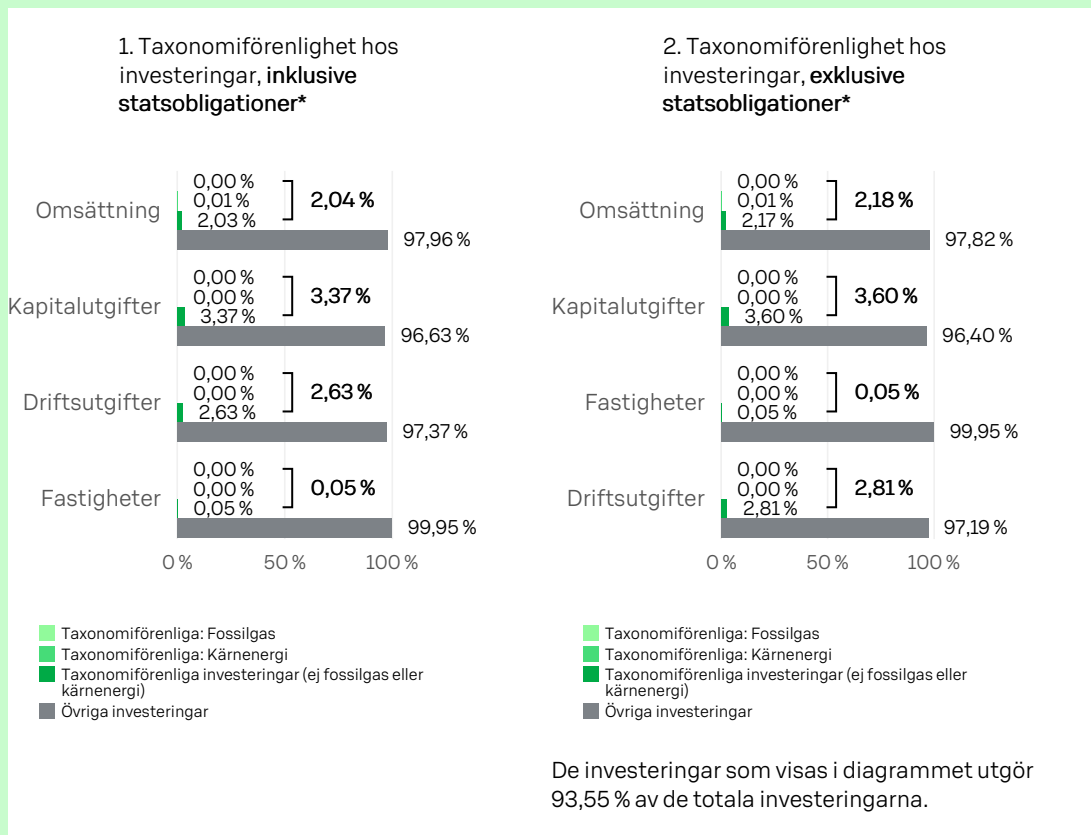
Nej

<sup>1</sup> 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 att 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.



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

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

Andelen av den finansiella produktens investeringar i omställningsverksamheter har varit:

Omsättning: 0,29 %  
Kapitalutgifter: 0,29 %  
Driftsutgifter: 0,20 %  
Fastigheter: 0 %

Andelen av den finansiella produktens investeringar i möjliggörande verksamheter har varit:

Omsättning: 1,08 %  
Kapitalutgifter: 1,44 %  
Driftsutgifter: 1,70 %  
Fastigheter: 0,03 %

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

Procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin har minskat med 2,44 procentenheter jämfört med den föregående referensperioden. I fråga om aktie- och ränteinvesteringar bör det dock observeras att vi under den föregående referensperioden var tvungna att använda uppskattningar av i vilken utsträckning företagets verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Från och med 2023 har de första företagen varit skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av EU-taxonomin och vi har gått över till att endast använda de siffror som företagen själva rapporterat, istället för uppskattningar. Eftersom EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, omfattas inte heller den finansiella produktens alla investeringsobjekt av regelverket. I fråga om en del fastighetsfonder har tolkningen av regelverket dessutom ändrats vad gäller utnyttjandet av kriterierna för anpassning till klimatförändringar. Därför är siffrorna inte helt jämförbara.



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

Den finansiella produkten har investerat 25,57 procent i företag som främjat miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Utöver det ovan nämnda har den finansiella produkten gjort 4,77 procent hållbara investeringar i statsobligationer som främjat både miljömässiga och sociala mål.

Den finansiella produkten gjorde investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Dessutom bör det observeras att det inte finns omfattande information om taxonomiförenlighet hos alla investeringsobjekt, eftersom alla företag som är investeringsobjekt inte är skyldiga att rapportera till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin och alla investeringsobjekt inte har sådan verksamhet som är taxonomiförenlig.



## **VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?**

Den finansiella produkten har investerat 38,87 procent i företag som främjat sociala mål.

Utöver det ovan nämnda har den finansiella produkten gjort 4,77 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.

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



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

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

Till den del den finansiella produkten investerade i S-Bankens aktiefonder och räntefonder eller gjorde direkta placeringar uteslöt den finansiella produkten från investeringarna företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativ bruk, vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 15 procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol.

Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Till den del den finansiella produkten investerade i S-Bankens fonder granskade vi också de företag som ingick i produkten för att se om företagen hade brutit mot internationella normer. Om vi upptäckte brott mot internationella normer, inledde vi påverkan på företaget eller så lade vi företaget till på uteslutningslistan. Till den del den finansiella produkten investerar i tredje parter 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 integrera hållbarhetsriskerna i investeringsbesluten, genom att utvärdera hur hållbara investeringsobjekten är och genom att styra verksamheten i drift.

Den finansiella produkten investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling och investeringarna som är förenliga med EU-taxonomin.