

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. Tämä asiakirja on vuosikertomuksen liite.

TUOTENIMI:
S-PANKKI HIGH YIELD EUROOPPA ESG KORKO
SIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
7437008KKED1GHC1JB19

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 luetteloa 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 21,5 % 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

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

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

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?

Rahasto on edistänyt muun muassa ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista tekemällä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kohteisiin.

Lisäksi rahasto on tehnyt kestäviä sijoituksia sijoittamalla kohteisiin, jotka edistävät YK:n kestävä kehityksen tavoitteita, kuten sukupuolten välistä tasa-arvoa sekä ilmastotekoja, eli toimia ilmastonmuutosta ja sen vaikutuksia vastaan. Rahasto on myös edistänyt sosiaaliseen vastuuseen liittyviä ominaisuuksia, varmistamalla, että sijoituskohteet noudattavat ihmisoikeuksia ja työelämän standardeja, poissulkemalla tai vaikuttamalla yhtiöihin, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja.

● Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Tiedot siitä, kuinka seuraamamme kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet löytyvät rahastokohtaiselta vastuullisuusraportilta. Löydät raportin seuraavasta osoitteesta: [Vastuullisuusraportti S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko](#).

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät

● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Rahaston kestävyysindikaattoreissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia sitten viime viitekauden. Indikaattorit ovat pysyneet hyvällä tasolla. Lisäksi kaikki rahaston kestävyteen liittyvät sitoumukset ovat toteutuneet.

Tarkempia tietoja indikaattoreista sekä niiden laskennasta löydät rahaston vastuullisuusraportin lopusta: [Vastuullisuusraportti S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke.](#)

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

Indikaattori	31.12.2023	31.12.2022
ESG-pisteet	6,9	6,7
Ympäristö (E)	6,0	5,4
Yhteiskunta (S)	5,1	5,1
Hallintotapa (G)	6,2	5,9
ESG-luokitus	A	A
CO2e -intensiteetin painotettu keskiarvo (scope 1 ja 2)	110	170
Positiivinen ympäristövaikutus	5,9 %	6,7 %
Positiivinen sosiaalinen vaikutus	2,4 %	2,4 %
YK:n Global Compact periaatteita rikkovien yhtiöiden osuus salkun markkina-arvosta	0,0 %	0,0 %
Fossiilisia polttoainevarantoja omistavat yhtiöt:		
Yhtiöiden lukumäärä	1	2
Yhtiöiden osuus salkun markkina-arvosta	0,1 %	0,4 %

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

Ne kestävät sijoitukset, joita rahasto on osittain tehnyt, ovat edistäneet vähintään yhtä YK:n kestävä kehityksen tavoitetta. YK:n kestävä kehityksen tavoitteita on 17 ja niihin kuuluu muun muassa köyhyyden poistaminen, eriarvoisuuden vähentäminen, merien kestävä käyttö ja kestävä infrastruktuurin rakentaminen. 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. Lisäksi rahasto on sijoittanut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista.

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

Kestävät sijoitukset seulotaan ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet 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.

Lisäksi seuraamme, etteivät sijoituskohteemme aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Jos havaitsemme sijoituskohteena olevassa yhtiössä normeihin liittyviä rikkomuksia, toimenpiteisiin ryhdytään tapauskohtaisesti rikkomuksen vakavuudesta ja laajuudesta riippuen. Voimme aloittaa yhtiön vaikuttamisen tai lisätä yhtiön poissulkulistallemme.

Tämän rahaston osalta seurataan myös pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Seuraamme rahastotasolla kvartaaleittain pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitason 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 sijoituskohteemme noudattavat yleisesti hyväksyttyjä kansainvälisiä normeja. Varmistamme tämän hyödyntämällä kolmannen osapuolen dataa.

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 kestävä sijoitus eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



MITEN TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA ON OTETTU HUOMIOON PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?

Tämän tuotteen osalta seurattiin määräaikaikatsauksen kaudella pakollisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita kvartaaleittain. Pääasialliset haitalliset vaikutukset otettiin huomioon poissulkemalla, vaikuttamalla ja varmistamalla että sijoituskohteet noudattavat kansainvälisiä normeja.



MITKÄ OVAT OLLEET TÄMÄN RAHOITUSTUOTTEEN MERKITTÄVIMMÄT SIJOITUKSET?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2023-31.12.2023

Suurimmat sijoitukset	Ala	:%a varoista	Maa
iShares EUR High Yield Corp Bo	ETF	7,12 %	Irlanti
Citycon Oyj 4.5% call perpet.	Rahoitussektori	1,59 %	Suomi
Quatrim 15.1.2024 5.875% Callable	Päivittäistavarat	1,47 %	Ranska
Ams Ag 31.7.2025 6% Callable	Teknologia	1,31 %	Itävalta
Iliad Holding 15.10.2026 5.125% Callable	Tietoliikennepalvelut	1,22 %	Ranska
Intrum Ab 15.7.2026 3.5% Callable	Rahoitussektori	1,17 %	Ruotsi
Azerion Hldgs 28.4.2024 7.25% Callable	Teknologia	1,15 %	Alankomaat
Global Agrajes 22.12.2025 Callable FRN	Perusteollisuus	1,11 %	Espanja
Guala Closures 15.6.2028 3.25% Callable	Teollisuustuotteet- ja palvelut	1,10 %	Italia
Havator Group 24.1.2024 Callable FRN	Teollisuustuotteet- ja palvelut	1,04 %	Suomi
Kleopatra Finco 1.3.2026 4.25% Callable	Teollisuustuotteet- ja palvelut	1,02 %	Luxemburg
Catena Media 9.6.2024 Callable FRN	Tietoliikennepalvelut	1,02 %	Malta
Nidda Healthcare 21.8.2026 7.5% Callable	Päivittäistavarat	1,00 %	Saksa
Tendam Brands 31.3.2028 Callable FRN	Kestokulutushyödykkeet	0,80 %	Espanja
Marcolin 15.11.2026 6.125% Callable	Päivittäistavarat	0,80 %	Italia

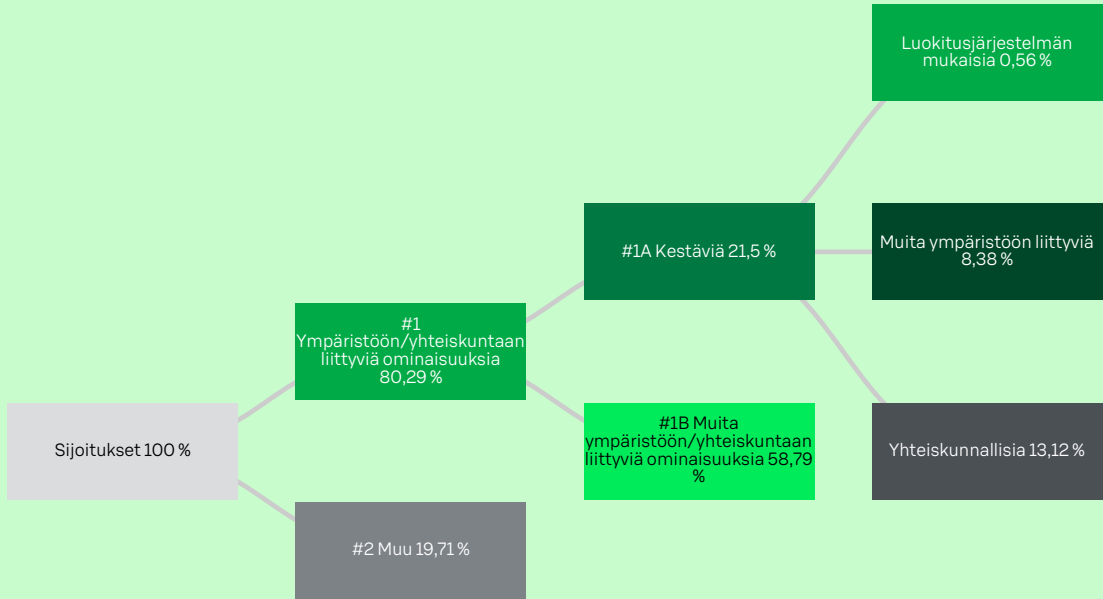


MIKÄ ON OLLUT KESTÄVYYTEEN LIITTYVIEN SIOJITUSTEN OSUUS?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi ja kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on kuvattu alla olevassa kuvassa.

Varojen allokointi kuvaa tietyihin omaisuuseriin 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?

Tämä rahasto teki sijoituksia seuraaville toimialoille: perusteollisuus, tietoliikennepalvelut, kestokulutushyödykkeet, päivittäistavarat, energia, rahoitussektori, teollisuustuotteet- ja palvelut, teknologia ja yhteiskuntapalvelut.

Rahasto on sijoittanut muun muassa seuraaville alasektoreille: asuntorakentaminen, asuntosisustaminen, auto-osat ja varusteet, elektroniikka, holdingyhtiöt, insinööri- ja rakennusala, internet, jakelu/tukkukauppa, kaupalliset palvelut, kemikaalit, kiinteistöt, koneet (kuten rakentamiseen ja kaivostoimintaan liittyvät), kosmetiikka/henkilökohtainen hyvinvointi, kuljetus, laivanrakennus, lentoyhtiöt, lääkkeet, majoitus, metsätuotteet ja paperi, ohjelmistot, pakkaaminen ja säilytys, pankit, puolijohteet, pääomasijoitukset, pörssilistatut rahastot, rahoituspalvelut, rakennusmateriaalit, ruoka, sijoituspalveluyritykset, sähkö, televiestintä, terveydenhuollon palvelut, terveydenhuollon tuotteet, tiedotusvälineet, autonvalmistajat, tietokoneet, vaihtoehtoiset energialähteet, vakuutus, vapaa-aika, varastointi, vesi, viihde, vähittäismyynti, ympäristövalvonta, öljy ja kaasu sekä kotitaloustarvikkeet.



MISSÄ MÄÄRIN KESTÄVÄT SIJOITUKSET, 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 kasvihuonekaasupäästö-tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Rahastossa oli 0,56 prosenttia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset edistivät ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

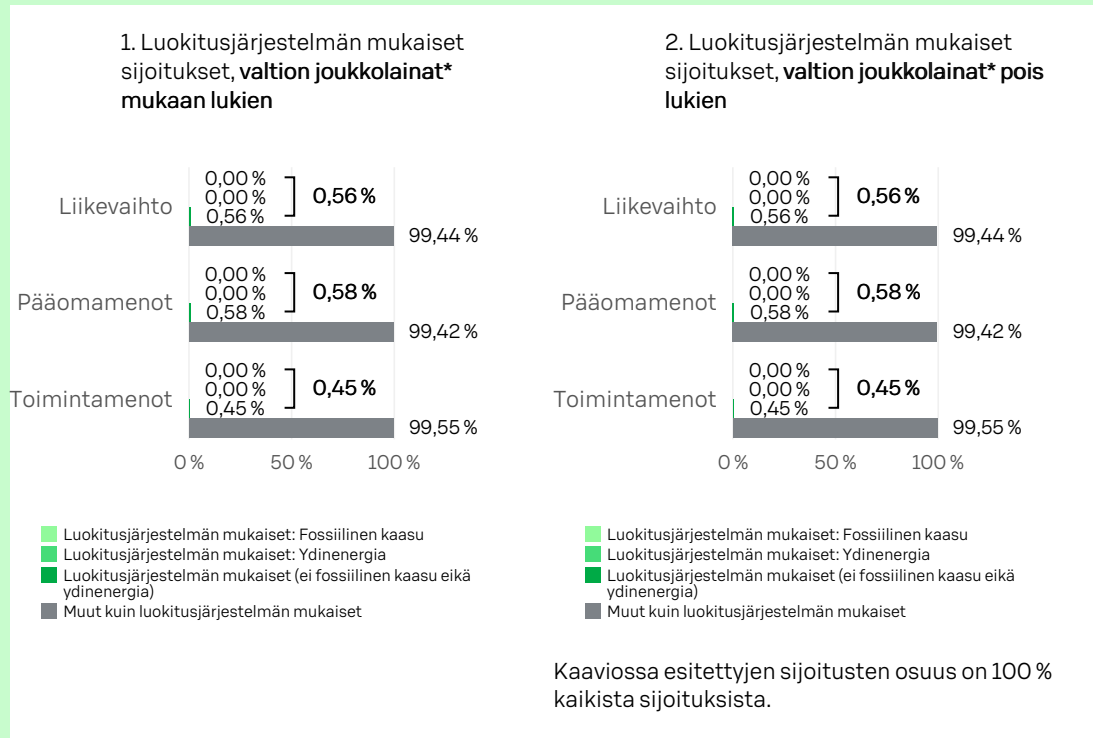
Ei

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") 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?

Rahaston siirtymätoimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus on ollut:

Liikevaihto: 0 %
Pääomamenot: 0,01 %
Toimintamenot: 0 %

Rahaston mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus on ollut:

Liikevaihto: 0,25 %
Pääomamenot: 0,22 %
Toimintamenot: 0,17 %

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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on laskenut 0,69 prosenttiyksikköä viime viitekauteen nähden. On kuitenkin huomioitava, että viime viitekaudella jouduimme hyödyntämään arvioita siitä, miltä osin yritysten toiminta oli luokitusjärjestelmän mukaista, koska sijoituskohteena olevat yritykset eivät olleet velvoitettuja raportoimaan tästä. Vuodesta 2023 lähtien ensimmäiset yhtiöt ovat olleet velvollisia raportoimaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudestaan ja olemme siirtyneet hyödyntämään ainoastaan yritysten itse raportoimia lukuja arvioiden sijaan. Tämän myötä luvut eivät ole täysin vertailukelpoiset.



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

Rahasto on sijoittanut 8,38 prosenttia yhtiöihin, jotka edistivät ympäristöllisiä tavoitteita, mutta joiden taloudelliset toiminnot eivät ole määritelty EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti.

Rahasto teki sijoituksia muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituskohteisiin, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.

High Yield -markkinoiden osalta ESG-datan kattavuus on yleisesti puutteellista ja datan kattavuus vaikuttaa kestävien sijoitusten osuuteen. Hyödynämme kolmannen osapuolen dataa kestävien sijoitusten määrittämisessä.



MIKÄ ON OLLUT YHTEISKUNNAN KANNALTA KESTÄVIEN SIOJITUSTEN OSUUS?

Rahasto on sijoittanut 13,12 prosenttia yhtiöihin, jotka edistivät 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 rahastossa oleva käteinen ja johdannaiset. Käteistä on maksuvalmiuden varmistamiseen ja riskien tasapainottamiseen. Johdannaisten käyttötarkoitus on kuvattu rahaston säännöissä. Edellä mainittuihin osuuksiin ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia.

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



MITÄ TOIMIA ON TOTEUTETTU YMPÄRISTÖÖN TAI YHTEISKUNTAAN LIITTYVIEN OMINAISUUKSIIEN TOTEUTUMISEKSI VIITEKAUDELLA?

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

Rahasto poissulki sijoituksista yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita tai viihdekäyttöön tarkoitettua kannabista, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitettusta hiilestä sekä sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia syntyy hiilellä tuotetusta energiasta.

S-Pankki on myös mukana useassa sijoittajien yhteisvaikuttamisaloitteessa ja yhdessä muiden sijoittajien kanssa vaikuttamassa laajaan joukkoon yhtiöitä.

Lisäksi rahastossa seulottiin yhtiöt kansainvälisten normien rikkomusten varalta. Mikäli kansainvälisten normien rikkomuksia havaittiin, aloitettiin yhtiön vaikuttaminen tai sitten yhtiö lisättiin poissulkulistalle.

Rahasto sijoitti myös yhtiöihin, jotka edistivät YK:n kestävän kehityksen tavoitteita.