

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 KEHITTYVÄT MARKKINAT ESG OSAKE
SIJOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:
7437001L7XFTIP6MDI18

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 68,38 % 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 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia muun muassa tekemällä sijoituksia yhtiöihin, jotka edistävät YK:n kestävä kehityksen tavoitteita, kuten esimerkiksi eriarvoisuuden vähentämistä sekä ilmastotoimia, 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 Kehittyvät Markkinat ESG Osake](#).

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

● ...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 Kehittyvät Markkinat ESG Osake](#).

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

Indikaattori	31.12.2023	31.12.2022
ESG-pisteet	6,4	6,0
Ympäristö (E)	5,6	6,0
Yhteiskunta (S)	5,4	5,2
Hallintotapa (G)	4,8	4,4
ESG-luokitus	A	A
CO2e -intensiteetin painotettu keskiarvo (scope 1 ja 2)	110	106
Positiivinen ympäristövaikutus	4,3 %	4,4 %
Positiivinen sosiaalinen vaikutus	4,4 %	4,1 %
YK:n Global Compact periaatteita rikkovien yhtiöiden osuus salkun markkina-arvosta	0,0 %	0,0 %
Fossiilisia polttoainevarantoja omistavat yhtiöt:		
Yhtiöiden lukumäärä	1	1
Yhtiöiden osuus salkun markkina-arvosta	0,9 %	1,2 %

● 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.

● 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. Seuraamme 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 yhtiöön 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.

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.

Ovatko kestävä 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 hyväksytyjä 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 sijoitukset 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
Alibaba Group Holding Ltd	Tietoliikennepalvelut	5,12 %	Kiina
Tencent Holdings Ltd	Tietoliikennepalvelut	5,09 %	Kiina
Taiwan Semiconductor Manufactu	Teknologia	5,05 %	Taiwan
Samsung Electronics Co Ltd	Teknologia	4,86 %	Korean tasavalta
Wuxi Biologics Cayman Inc	Päivittäistavarat	2,23 %	Kiina
Hapvida Participacoes e Invest	Päivittäistavarat	2,07 %	Brasilia
CP ALL PCL	Kestokulutushyödykkeet	2,04 %	Thaimaa
Baidu Inc	Tietoliikennepalvelut	1,95 %	Kiina
Ping An Insurance Group Co of	Rahoitussektori	1,89 %	Kiina
Vibra Energia SA	Energia	1,85 %	Brasilia
Bangkok Bank PCL	Rahoitussektori	1,77 %	Thaimaa
TravelSky Technology Ltd	Päivittäistavarat	1,75 %	Kiina
Ayala Land Inc	Rahoitussektori	1,75 %	Filippiinit
LG Chem Ltd	Perusteollisuus	1,75 %	Korean tasavalta
Banco do Brasil SA	Rahoitussektori	1,74 %	Brasilia

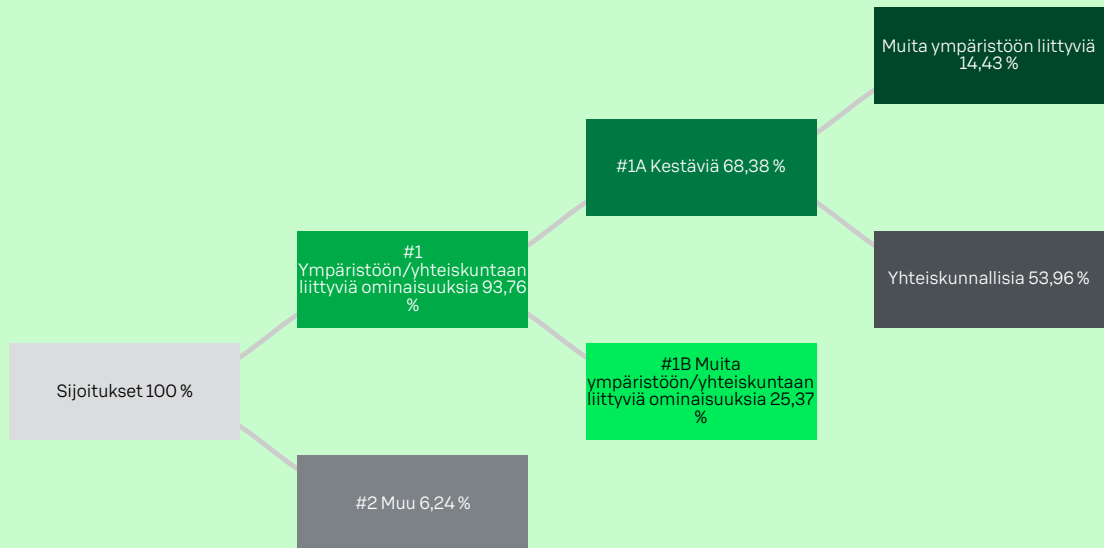


MIKÄ ON OLLUT KESTÄVYYTEEN LIITTYVIEN SIOJITUSTEN OSUUS?

● Mikä on ollut varojen allokointi?

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

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin 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: autonvalmistajat, elektroniikka, energia, internet, juomat, kaupalliset palvelut, kemikaalit, kiinteistöt, koneet, kosmetiikka/henkilökohtainen hyvinvointi, kuljetus, metsätuotteet ja paperi, ohjelmistot, pankit, puolijohteet, rahoituspalvelut, ruoka, talous, teknologia, televiestintä, teollisuus, terveydenhuollon palvelut, tiedotusvälineet, vaihtoehtoiset energialähteet, vakuutus, vapaa-aika, viestintä, yhteiskuntapalvelut, vähittäismyynti, sekä kotitaloustarvikkeet.



MISSÄ MÄÄRIN KESTÄVÄT SIIJOITUKSET, 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 ei ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole toistaiseksi saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät ole velvoitettuja raportoimaan, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista.

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

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

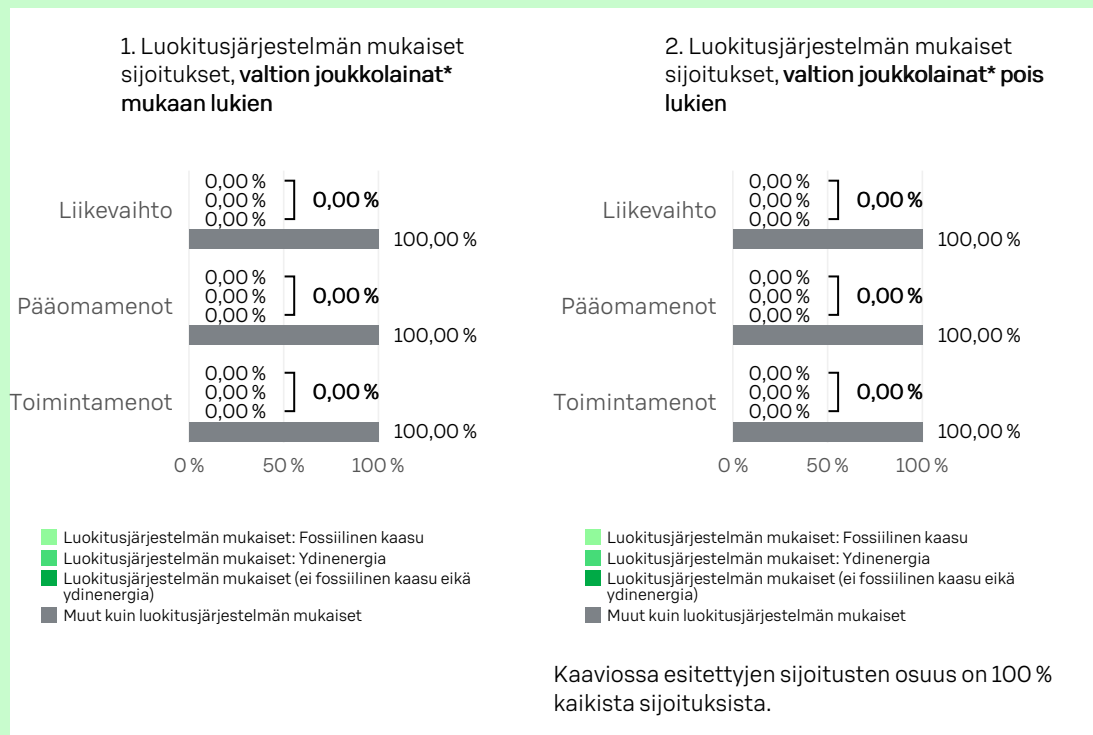
¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuolisessa 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?

Rahasto ei tehnyt sijoituksia siirtymä- tai mahdollistaviin toimintoihin.

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


Viime viitekaudella hyödynsimme kolmannen osapuolen arvioita siitä, miltä osin yritysten toiminta oli EU:n luokitusjärjestelmän mukaista, koska mitkään yritykset eivät vielä silloin olleet velvoitettuja itse raportoimaan tästä. Vuodesta 2023 lähtien ensimmäiset yhtiöt ovat olleet velvollisia raportoimaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudestaan ja olemmekin siirtyneet hyödyntämään ainoastaan yritysten itse raportoimia lukuja arvioiden sijaan. Koska kyseinen rahasto sijoittaa pääasiassa kehittyville markkinoille ja EU:n luokitusjärjestelmä on EU-tason sääntely, eivät rahaston sijoituskohteet pääosin ole velvollisia raportoimaan luokitusjärjestelmän mukaisuudestaan.



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

Rahasto on sijoittanut 14,43 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 rahasto sijoittaa pääasiassa kehittyville markkinoille ja EU:n luokitusjärjestelmä on EU-tason sääntely, joten rahaston sijoituskohteet eivät pääosin ole velvollisia raportoimaan luokitusjärjestelmän mukaisuudestaan.

 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?

Rahasto on sijoittanut 53,96 prosenttia yhtiöihin, jotka edistivät yhteiskunnallisia tavoitteita.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy rahastossa oleva käteinen. Käteistä on maksuvalmiuden varmistamiseen ja riskien tasapainottamiseen. Käteiseen ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia.



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

Rahasto edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä muun muassa ESG-integrointia, poissulkua ja vaikuttamalla yritysten toimintaan.

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.

Rahasto toteutti myös omistajavaikuttamista, muun muassa käymällä suoraa ESG aiheista keskustelua sijoituskohteina olevien yhtiöiden kanssa. Lisäksi S-Pankki on 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 yhtiöön vaikuttaminen tai sitten yhtiö lisättiin poissulkulistalle.

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