

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/ 852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille. Tämä asiakirja on vuosikertomuksen liite.

TUOTENIMI:  
S-PANKKI PASSIIVINEN USA ESG OSAKE SIOITUSRAHASTO

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:  
743700MPZZRDOKP1DR87

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 SIOITUSTAVOITE?

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 78,24 % 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 ilmastomuutosta 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 Passiivinen USA 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 Passiivinen USA 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	6,9	6,9
Ympäristö (E)	6,4	6,3
Yhteiskunta (S)	5,1	5,2
Hallintotapa (G)	5,6	5,6
ESG-luokitus	A	A
CO2e -intensiteetin painotettu keskiarvo (scope 1 ja 2)	32	35
Positiivinen ympäristövaikutus	14,0 %	9,9 %
Positiivinen sosiaalinen vaikutus	5,8 %	7,5 %
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 %	0,5 %

## ● 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 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 sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



## MITEN TÄSSÄ RAHOITUSTUOTTEESSA ON OTETTU HUOMIOON PÄÄASIALLISET HAITALLISET VAIKUTUKSET KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN?

Tämän tuotteen osalta seurattiin määräaikaikaiskatsauksen 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
Apple Inc	Teknologia	8,50 %	Yhdysvallat
Microsoft Corp	Teknologia	7,03 %	Yhdysvallat
Amazon.com Inc	Tietoliikennepalvelut	3,00 %	Yhdysvallat
NVIDIA Corp	Teknologia	2,84 %	Yhdysvallat
Tesla Inc	Kestokulutushyödykkeet	2,16 %	Yhdysvallat
Alphabet Inc C	Tietoliikennepalvelut	1,82 %	Yhdysvallat
Eli Lilly & Co	Päivittäistavarat	1,78 %	Yhdysvallat
UnitedHealth Group Inc	Päivittäistavarat	1,48 %	Yhdysvallat
McDonald's Corp	Kestokulutushyödykkeet	1,36 %	Yhdysvallat
Prologis Inc	Rahoitussektori	1,34 %	Yhdysvallat
Johnson & Johnson	Päivittäistavarat	1,32 %	Yhdysvallat
Digital Realty Trust Inc	Rahoitussektori	1,27 %	Yhdysvallat
Edison International	Yhteiskuntapalvelut	1,26 %	Yhdysvallat
Rockwell Automation Inc	Teollisuustuotteet- ja palvelut	1,25 %	Yhdysvallat
JPMorgan Chase & Co	Rahoitussektori	1,21 %	Yhdysvallat

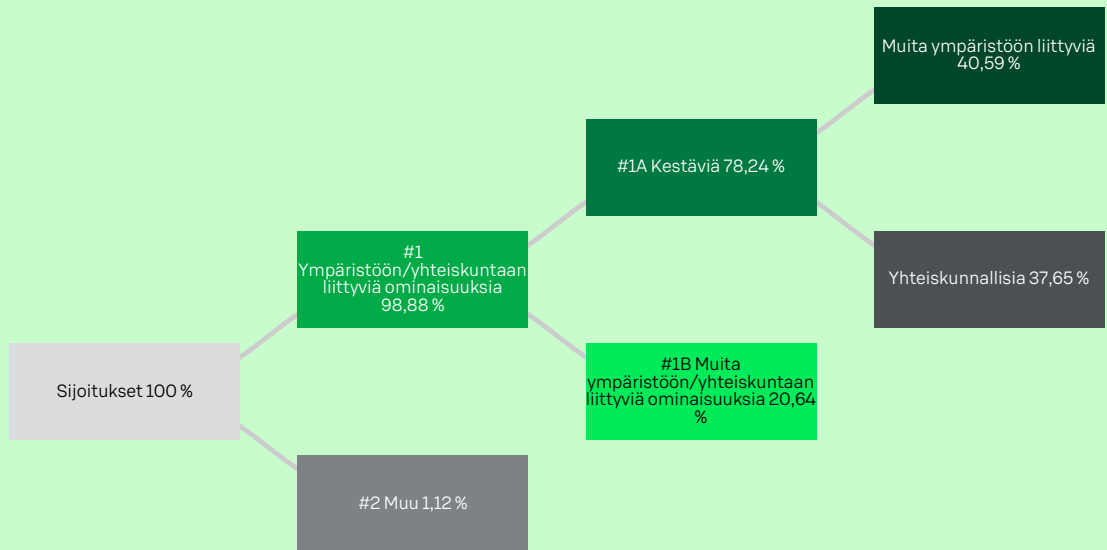


## MIKÄ ON OLLUT KESTÄVYYTEEN LIITTYVIEN SIOJITUSTEN OSUUS?

### ● 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: asuntorakentaminen, autonvalmistajat, kotitaloustarvikkeet, mekaaniset laitteet, sekalainen valmistava teollisuus, biotekniikka, elektroniikka, elektroniikkakomponentit ja -tarvikkeet, energia, ilmailu- ja avaruusala/puolustus, internet, jakelu/tukkukauppa, juomat, kaivostoiminta, kaupalliset palvelut, kemikaalit, kiinteistöt, koneet, kosmetiikka/henkilökohtainen hyvinvointi, kuljetus, lääkkeet, majoitus, ohjelmistot, pankit, puolijohteet, pörssilistatut rahastot, rahoituspalvelut, rakennusmateriaalit, kiinteistösijoitusyhtiöt (REIT), ruoka, sähkö, vesi, talous, teknologia, televiestintä, teollisuus, terveydenhuollon palvelut, terveydenhuollon tuotteet, tiedotusvälineet, tietokoneet, vaatteet, vakuutus, viestintä sekä vähittäismyynti.



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

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? <sup>1</sup>

Kyllä

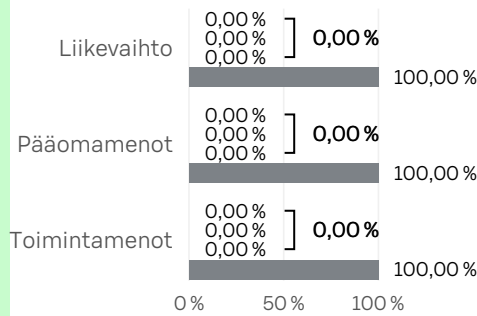
Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan

Ei

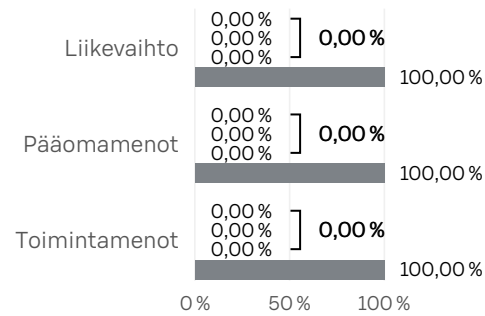
<sup>1</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus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

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.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat\* mukaan lukien



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat\* pois lukien



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu  
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia  
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)  
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu  
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia  
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)  
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

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.

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.

- 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 yhdysvaltalaisen yhtiöiden osakkeisiin ja EU:n luokitusjärjestelmä on EU-tason sääntely, eivät rahaston sijoituskohteet ole velvollisia raportoimaan luokitusjärjestelmän mukaisuudestaan.



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

Rahasto on sijoittanut 40,59 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 yhdysvaltalaisen yhtiöiden osakkeisiin ja EU:n luokitusjärjestelmä on EU-tason sääntely, joten rahaston sijoituskohteet eivät ole velvollisia raportoimaan luokitusjärjestelmän mukaisuudestaan.



## **MIKÄ ON OLLUT YHTEISKUNNAN KANNALTA KESTÄVIEN SIOJITUSTEN OSUUS?**

Rahasto on sijoittanut 37,65 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. Käteistä on maksuvalmiuden varmistamiseen ja riskien tasapainottamiseen. Käteiseen ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia.



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

Rahasto edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia hyödyntämällä 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 äänestämällä useassa yhtiökokouksessa. Lisäksi S-Pankki on mukana useassa sijoittajien yhteisvaikuttamisaloitteessa ja yhdessä muiden sijoittajien kanssa vaikuttamassa laajaan joukkoon yhtiöitä.

Lisäksi rahastossa seuloittiin 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 kestävän kehityksen tavoitteita.

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



## MITEN TÄMÄ RAHOITUSTUOTE ON SUORIUTUNUT VERRATTUNA VERTAILUARVOON?

Rahaston vertailuarvoksi on nimetty MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD -indeksi. Vertailuarvon laskemiseen käytettävät menetelmät ovat saatavilla osoitteesta <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

### ● Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

Vertailuarvo on mukautettu ilmaston lämpenemistä koskevan 1,5 asteen skenaarion kanssa ja se sisältää esimerkiksi vuosittaisen 10 prosentin hiili-intensiteetin vähennystavoitteen. Vertailuarvo tavoittelee vähintään viidenkymmenen prosentin vähennystä hiili-intensiteettiin emoindeksiin nähden ja painottaa yhtiöitä, jotka asettavat päästövähennystavoitteita ja yhtiöitä, joilla on korkea valmius vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen. Lisäksi vertailuarvo painottaa yhtiöitä, joiden liiketoiminta tuottaa ratkaisuja ympäristö- ja ilmasto-ongelmiin. Vertailuarvo alipainottaa suurimpia CO<sub>2</sub>-päästöjen aiheuttajia sekä yhtiöitä, jotka ovat alttiita ilmastosiirtymäriskeille.

### ● Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahaston tavoitteena on hillitä ilmastonmuutosta ja edistää vähähiilisyyttä. Rahaston vertailuarvona käytetään Pariisin ilmastosopimuksen mukaista vertailuarvoa. Vertailuarvon tavoitteet tukevat rahaston tavoitetta. Vertailuarvo muun muassa tavoittelee viidenkymmenen prosentin vähennystä hiili-intensiteettiin emoindeksiin nähden. Sekä vertailuarvon että rahaston hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo on ollut alle puolet yleisen markkinaindeksin hiili-intensiteetin painotetusta keskiarvosta.

### ● Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Vertailuarvon hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo on 33 tonnia CO<sub>2</sub>e/ liikevaihto (M\$). Rahaston hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo on 32 tonnia CO<sub>2</sub>e/ liikevaihto (M\$). Vertailuarvon laskennallinen lämpötilannousu (MSCI) on 1,6. Rahaston laskennallinen lämpötilannousu (MSCI) on vuorostaan 1,7. Laskennallinen lämpötilannousu on tulevaisuutta koskeva arvio, joka analysoi nykyhetken tietoa yritysten tulevista päästöistä ja joka ilmaistaa lämpenemisenä (celsiusasteina) vuoteen 2100 mennessä suhteessa esiteolliseen aikaan. Mittari kertoo, miten ilmasto lämpenisi, jos koko maailman talouden kasvihuonekaasupäästöt seuraisivat samaa suuntausta kuin rahaston päästöt.

### ● Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?

Yleisen markkinaindeksin hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo on 98 tonnia CO<sub>2</sub>e/ liikevaihto (M\$). Rahaston hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo on 32 tonnia CO<sub>2</sub>e/ liikevaihto (M\$). Rahaston hiili-intensiteetin painotettu keskiarvo on siis huomattavasti yleistä markkinaindeksiä matalampi.

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.