

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. Detta dokument är en bilaga till årsberättelse.

PRODUKTNAMN:
S-BANKEN PASSIV USA ESG AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA
PERSONER:
743700MPZZRDOKP1DR87

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 miljörrelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 78,24 % 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 miljörrelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar**



I VILKEN UTSTRÄCKNING FRÄMJADES DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPERNA AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden har främjat miljörrelaterade och sociala egenskaper, bland annat genom att investera i företag 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. Fonden 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?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikator vi följer finns i den fondspecifika hållbarhetsrapporten. Rapporten finns på: [Hållbarhetsrapport S-Banken Passiv USA ESG Aktie](#).

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörrelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Det har inte skett några väsentliga förändringar i fondens hållbarhetsindikatorer sedan den föregående referensperioden. Indikatorerna har legat kvar på en god nivå. Dessutom har fondens samtliga hållbarhetsåtaganden uppfyllts.

Närmare information om indikatorerna och hur de beräknas finns i slutet av fondens hållbarhetsrapport: [Hållbarhetsrapport S-Banken Passiv USA ESG Aktie](#).

Siffrorna som nämns nedan har inte kontrollerats eller verifierats av tredje part, utan baseras på uppgifter som tredje part har samlat in från målbolagen.

Indikator	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	6,9	6,9
Miljö (E)	6,4	6,3
Social (S)	5,1	5,2
Bolagsstyrning (G)	5,6	5,6
ESG-klassificering	A	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	32	35
Positiv miljöpåverkan	14,0 %	9,9 %
Positiv social påverkan	5,8 %	7,5 %
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	1	2
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	0,1 %	0,5 %

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

De hållbara investeringar som fonden delvis gjorde har bidragit till 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.

● 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?

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att investeringsobjekten inte orsakar någon betydande skada för miljörelaterade eller 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.

Dessutom övervakar vi att våra investeringsobjekt 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 vi upptäcker att ett företag som är investeringsobjekt bryter mot normerna, vidtar vi åtgärder från fall till fall, beroende på brottets allvar och omfattning. Vi kan inleda påverkan på företaget eller lägga till företaget på vår uteslutningslista.

Vad gäller denna fond följer vi också upp indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

På fondnivå följer vi kvartalsvis upp indikatorerna som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna. 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 våra investeringsobjekt följer allmänt accepterade internationella normer. Vi säkerställer detta genom att utnyttja data som erhållits från tredje part.

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 återstående 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 har vi kvartalsvis följt upp obligatoriska indikatorer som beskriver negativa hållbarhetskonsekvenser under den period som den periodiska rapporten gäller. De huvudsakliga negativa konsekvenserna har beaktats genom att utesluta, påverka och säkerställa att investeringsobjekten följer internationella normer.



VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Apple Inc	Informationsteknik	8,50 %	USA
Microsoft Corp	Informationsteknik	7,03 %	USA
Amazon.com Inc	Telekomtjänster	3,00 %	USA
NVIDIA Corp	Informationsteknik	2,84 %	USA
Tesla Inc	Sällanköpsvaror	2,16 %	USA
Alphabet Inc C	Telekomtjänster	1,82 %	USA
Eli Lilly & Co	Dagligvaror	1,78 %	USA
UnitedHealth Group Inc	Dagligvaror	1,48 %	USA
McDonald's Corp	Sällanköpsvaror	1,36 %	USA
Prologis Inc	Finans	1,34 %	USA
Johnson & Johnson	Dagligvaror	1,32 %	USA
Digital Realty Trust Inc	Finans	1,27 %	USA
Edison International	Allmännyttigt	1,26 %	USA
Rockwell Automation Inc	Industrivaror och -tjänster	1,25 %	USA
JPMorgan Chase & Co	Finans	1,21 %	USA

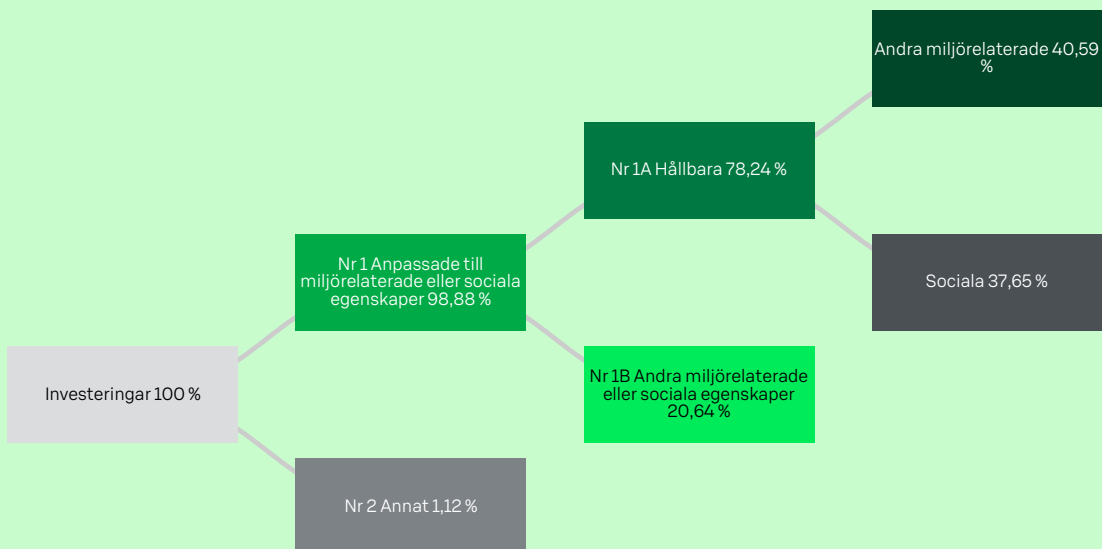


HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

● 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?

Denna fond investerade i följande sektorer: basindustri, datakommunikationstjänster, sällanköpsvaror, dagligvaror, energi, finanssektorn, industriprodukter och industritjänster, teknik och samhällstjänster.

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: bostadsbyggande, biltillverkare, hushållsartiklar, mekaniska anordningar, diverse tillverkningsindustri, bioteknik, elektronik, elektronikkomponenter och -tillbehör, energi, flyg- och rymdsektorn/försvaret, internet, distribution/partihandel, drycker, gruvsdrift, kommersiella tjänster, kemikalier, fastigheter, maskiner, kosmetika/personligt välbefinnande, transport, läkemedel, inkvartering, programvaror, banker, halvledare, börshandlade fonder, finansiella tjänster, byggnadsmaterial, fastighetsinvesteringssbolag (REIT), livsmedel, el, vatten, ekonomi, teknik, telekom, industri, hälsovårdstjänster, hälsovårdsprodukter, medier, datorer, kläder, försäkringar, kommunikation samt detaljhandel.



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 koldioxidnåla 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 koldioxidnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Fonden har inte haft några investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Antalet investeringsobjekt som är taxonomiförenliga är mycket begränsat. Det finns fortfarande inte omfattande information om taxonomiförenlighet, eftersom inte alla företag som är investeringsobjekt är skyldiga att rapportera till vilken del deras verksamhet är förenlig med taxonomin.

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

Ja

I fossilgas I kärnenergi

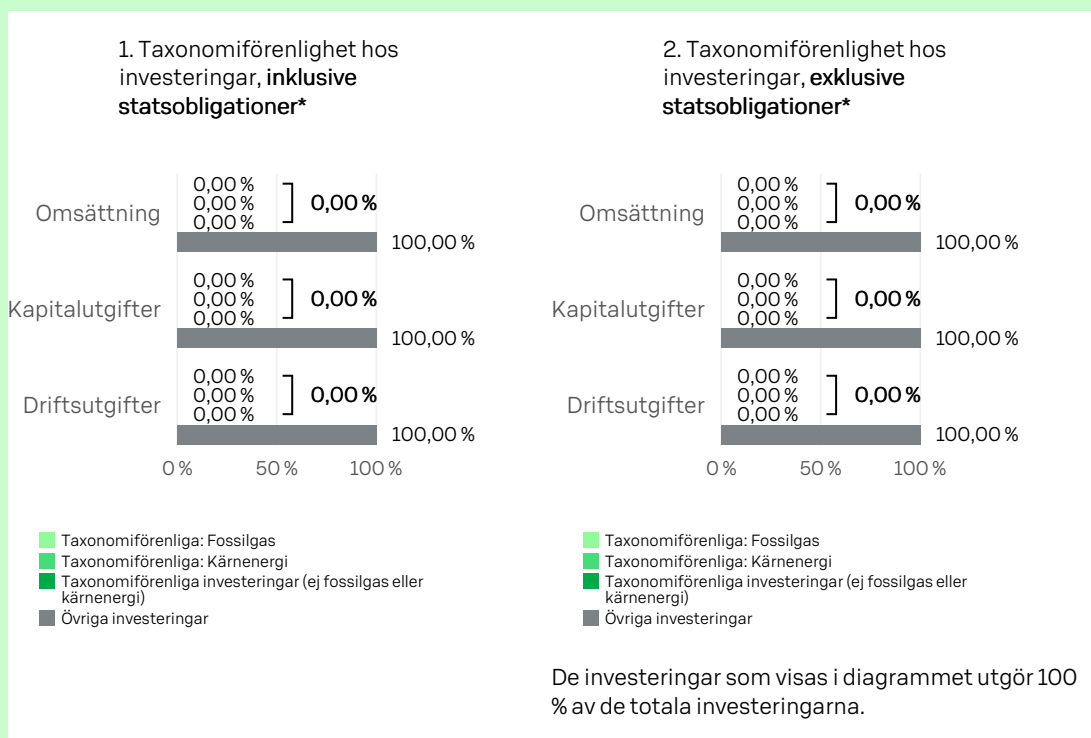
Nej

¹ 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?

Fonden har inte gjort några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

Under den föregående referensperioden använde vi oss av tredjepartsuppskattningar av i vilken utsträckning företagets verksamhet var förenlig med EU-taxonomin, eftersom inga företag då ännu var skyldiga att rapportera om detta själva. 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 fonden i fråga investerar i aktier i amerikanska bolag och EU taxonomin är ett regelverk på EU-nivå, är fondens investeringsobjekt inte skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av taxonomin.



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

Fonden har investerat 40,59 procent i företag som främjar miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Fonden 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 fonden investerar i aktier i amerikanska bolag och att EU-taxonomin är ett regelverk på EU-nivå. Därför är fondens investeringsobjekt inte skyldiga att rapportera om sin efterlevnad av taxonomin.

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



VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBRA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 37,65 procent i företag som främjar 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 fonden. Kontanter innehas för att säkerställa likviditeten och för att balansera riskerna. På kontanter tillämpas inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.



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

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av ESG-integrering, uteslutning och påverka företagets verksamhet.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter eller cannabis för rekreativt 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.

Fonden utövade även ägarinflytande, bland annat genom att rösta på flera bolagsstämmor. Dessutom deltar S-Banken i flera initiativ för samverkan bland investerare och påverkar tillsammans med andra investerare ett stort antal företag.

Därtill screenades företagen i fonden för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäcktes, inleddes påverkan på företaget eller också lades företaget till på uteslutningslistan.

Fonden investerade också i företag som främjar FN:s mål för en hållbar utveckling.



VILKET RESULTAT HADE DENNA FINANSIELLA PRODUKT JÄMFÖRT MED REFERENSVÄRDET?

Indexet MSCI USA Climate Paris Aligned Net USD har angetts som referensvärde för fonden. Metoderna för beräkning av referensvärdet finns att tillgå på <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>.

● Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Referensvärdet har anpassats till ett scenario med en global uppvärmning på 1,5 grader och det inkluderar till exempel ett årligt mål om minskning av koldioxidintensiteten med 10 procent. Referensvärdet eftersträvar en minskning av koldioxidintensiteten med minst femtio procent jämfört med moderindexet och fokuserar på företag som sätter upp utsläppsminskingsmål och företag med hög beredskap att övergå till ett koldioxidsnålt samhälle. Dessutom fokuserar referensvärdet på företag vars affärsverksamhet utgörs av att skapa lösningar på miljö- och klimatproblem. Referensvärdet underviktar företag som orsakar de största CO₂-utsläppen samt företag som är sårbara för klimatomställningsrisker.

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Fonden har som mål att stävja klimatförändringar och främja koldioxidsnålhet. Som fondens referensvärde används ett referensvärde som är förenligt med Parisavtalet. Referensvärdets mål stöder fondens mål. Referensvärdet eftersträvar bland annat en minskning av koldioxidintensiteten med femtio procent jämfört med moderindexet. Det viktade medelvärdet av både referensvärdets och fondens koldioxidintensitet har legat under hälften av det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Det viktade medelvärdet av referensvärdets koldioxidintensitet är 33 ton CO₂e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är 32 ton CO₂e/omsättning (M\$). Den beräknade temperaturökningen för referensvärdet (MSCI) är 1,6 grader. Den beräknade temperaturökningen för fonden (MSCI) är i sin tur 1,7 grader. Den beräknade temperaturökningen är en framtidsuppskattning som utvärderar befintlig information om företagens kommande utsläpp och som uttrycks som uppvärmning (i grader celsius) till år 2100 jämfört med förindustriell tid. Indikatorn anger hur uppvärmningen av klimatet skulle se ut, om den globala ekonomins växthusgasutsläpp följde samma riktning som fondens utsläpp.

● Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Det viktade medelvärdet av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet är 98 ton CO₂e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är 32 ton CO₂e/omsättning (M\$). Det viktade medelvärdet av fondens koldioxidintensitet är alltså betydligt lägre än av det breda marknadsindexets koldioxidintensitet.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.