

Mall som avser regelbundna uppgifter 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 INVESTERINGKORG
(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 miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 81,89 % 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 miljörelaterade 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 begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, omställning till en cirkulär ekonomi samt förebyggande och begränsning av föroreningar genom att via fonder investera i företag med verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin. Den finansiella produktens investeringar som är förenliga med EU-taxonomin utgör 3,33 procent.

Dessutom har den finansiella produkten gjort hållbara investeringar genom att investera i objekt som främjar FN:s mål för hållbar utveckling. Den finansiella produkten har investerat i objekt som har främjat följande av FN:s mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG): avskaffa fattigdom i alla dess former överallt (mål 1), avskaffa hunger, uppnå tryggad livsmedelsförsörjning och förbättrad nutrition samt främja ett hållbart jordbruk (mål 2), säkerställa hälsosamma liv och främja välbefinnande för alla i alla åldrar (mål 3), uppnå jämställdhet och alla kvinnors och flickors egenmakt (mål 5), säkerställa tillgången till och en hållbar förvaltning av vatten och sanitet för alla (mål 6), säkerställa tillgång till ekonomiskt överkomlig, tillförlitlig, hållbar och modern energi för alla (mål 7), verka för en varaktig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla (mål 8), bygga motståndskraftig infrastruktur, verka för en inkluderande och hållbar industrialisering samt främja innovation (mål 9), minska ojämlikheten inom och mellan länder (mål 10), göra städer och bosättningar inkluderande, säkra, motståndskraftiga och hållbara (mål 11), säkerställa hållbara konsumtions- och produktionsmönster (mål 12), vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser (mål 13), främja fredliga och inkluderande samhällen för hållbar utveckling, tillhandahålla tillgång till rättvisa för alla samt bygga upp effektiva och inkluderande institutioner med ansvarsutkrävande på alla nivåer (mål 16) och stärka genomförandemedlen och revitalisera det globala partnerskapet för hållbar utveckling (mål 17).

Till den del den finansiella produkten har investerat i S-Bankens fonder har miljörelaterade och sociala

egenskaper också främjats genom användning av uteslutningsmetoden och genom normbaserad screening. Från investeringarna uteslöts företag som tillverkar tobaksprodukter, cannabis för rekreativt bruk eller vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där mer än tio procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där mer än tio procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Eftersom målet är en omställning till ett koldioxidsnålt samhälle så fort som möjligt, kan vi avvika från ovan nämnda omsättningsbegränsningar gällande kol i fråga om sådana bolag vars strategi inkluderar en trovärdigt beskriven plan för minskat beroende av kol. För andra segment kan Kommittén för ansvarsfulla investeringar utöva diskretion vid beslut om uteslutning, om omsättningen av de uteslutna kategorierna inte överstiger en procent av företagets omsättning. Den normbaserade screeningen har säkerställt att investeringsobjekten iakttar mänskliga rättigheter och arbetslivsstandards samt miljönormer och principer för bekämpning av korruption.

Till den del den finansiella produkten har investerat i tredje parter investeringsprodukter har det förutsatts att kapitalförvaltare har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikatorer vi följer upp finns i tabellen nedan.

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

Indikator	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	7,2	7,3	7,3	6,9
Miljö (E)	6,3	6,3	6,2	6,2
Social (S)	5,4	5,3	5,4	5,3
Bolagsstyrning (G)	6,0	5,9	6,0	5,9
ESG-klassificering	AA	AA	AA	A
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	54	74	90	82
Positiv miljöpåverkan	10,1 %	10,0 %	8,3 %	5,3 %
Positiv social påverkan	5,2 %	6,0 %	5,9 %	5,2 %
Företag som bryter mot FN:s Global Compact principer angett som andel av portföljens marknadsvärde	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Företag som äger reserver av fossila bränslen:				
Antal företag	85	82	34	21
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	1,8 %	1,8 %	1,5 %	1,4 %

ESG-poängen anger hur väl de emittenter som ingår i portföljen beaktar risker och möjligheter som gäller miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning. Vid beräkning av poäng används poäng per emittent för de emittenter som ingår i portföljen. Poängen per emittent har satts i relation till sektorn, och ett viktat medeltal har beräknats på de poängen. Poängskalan är från noll till tio. Ju högre poäng, desto bättre beaktar de emittenter som ingår i portföljen ESG-faktorer.

De poäng som beräknats för varje område under ESG-poängen anger resultatet för varje ESG-område för de emittenter som ingår i portföljen (poängsättning från noll till tio). Poängen per område beräknas utan att de sätts i relation till sektorn, och därför är de absoluta poäng.

ESG-betyget för portföljen ges utifrån ESG-poängen. Poängsättningen är indelad i sju klasser. Betygsskalan är från bästa till sämsta AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC.

Det viktade medeltalet för CO2e-intensiteten beskriver relationen mellan utsläppen på nivå 1 och 2 från portföljföretagen och företagets omsättning (CO2e-ton per omsättning på miljon dollar). CO2e-intensiteten för hela portföljen beräknas genom att CO2e-intensiteten för varje portföljföretag, viktad med företagets andel i portföljen, räknas samman. Detta tal beskriver portföljens exponering för CO2e-intensiva företag. Positiv miljöpåverkan anger hur stor andel av varje portföljföretags omsättning kommer från en affärsverksamhet som påverkar miljön positivt. Med affärsverksamhet som påverkar miljön positivt avses i detta sammanhang en i förväg definierad affärsverksamhet som har positiv miljöpåverkan eller som tillhandahåller miljölösningar.

Positiv social påverkan anger hur stor andel av varje portföljföretags omsättning kommer från en affärsverksamhet som påverkar det sociala ansvaret positivt. Med affärsverksamhet som påverkar det sociala ansvaret positivt avses i detta sammanhang en i förväg definierad affärsverksamhet som tillhandahåller lösningar till sociala utmaningar.

Ovan nämnda siffror har varken kontrollerats eller verifierats av en tredje part, men de bygger på data som en tredje part har samlat in om målbolagen.

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?

Information om resultatet för de hållbarhetsindikatorer som vi följer upp jämfört med de föregående perioderna finns i punkten Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?.

I tabellen beaktas den finansiella produktens investeringar till den del ESG-information om investeringsobjekt har funnits tillgänglig hos en tredje part (MSCI ESG Research). Under referensperioderna 2022 och 2023 fanns information om tredje parter produkter inte tillgänglig, och därför har sådan information inte beaktats i siffrorna för de perioderna. Siffrorna för 2024 och 2025 omfattar även tredje parter fonder till den del ESG-information om fondernas investeringsobjekt har funnits tillgänglig.

● 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 den finansiella produkten delvis gjort har främjat minst ett av FN:s 17 mål för hållbar utveckling. Ett investeringsobjekt har ansetts främja FN:s mål för 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. En närmare beskrivning av hur FN:s mål för hållbar utveckling främjades under referensperioden finns i punkten I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?.

Dessutom har den finansiella produkten investerat i verksamheter som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, omställning till en cirkulär ekonomi samt förebyggande och begränsning av föroreningar.

● 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?

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.

Hållbara investeringar screenas och dessutom säkerställs att de inte orsakar betydande skada för miljörelaterade eller sociala investeringsmål. Om mer än 50 procent av företagets omsättning kommer från produkter eller tjänster som har negativa konsekvenser för uppnåendet av FN:s mål för hållbar utveckling eller om företaget är delaktigt i ett eller flera riktigt allvarliga tvistemål eller brott i anknytning till ett mål för hållbar utveckling, anses företaget orsaka betydande skada och uppfyller således inte kriterierna för hållbara investeringar.

Dessutom övervakas att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. Vi använder följande referensramar när vi bedömer resultatet för våra investeringsobjekt när det gäller att följa internationella normer: FN:s globala överenskommelse, FN:s principer för företag och mänskliga rättigheter, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och Internationella arbetsorganisationens (ILO:s) konventioner. Referensramarna ovan innefattar bland annat principer som gäller mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö och bekämpning av korruption. Om ett investeringsobjekt bryter mot internationella normer anses det inte vara hållbart.

Dessutom följer 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 indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna i anknytning till den finansiella produktens innehav. De indikatorer som följs upp och resultaten för indikatorerna räknas upp nedan i samband med frågan Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?. Vi rapporterar årligen om indikatorerna och eventuella åtgärder och mål i anknytning till dem på koncernnivå.

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. 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-taxonomins 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 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. Tabellen nedan innehåller en lista över de indikatorer på huvudsakliga negativa konsekvenser som följdes upp under referensperioden.

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	KONSEKVENSER	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Utsläpp av växthusgaser			
1. Utsläpp av växthusgaser			
Scope 1-växthusgasutsläpp	216,15	94,82 %	87,77 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	100,02	94,82 %	87,77 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	2 865,86	94,82 %	87,77 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	3 182,14	94,82 %	87,77 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck	280,20	94,82 %	87,77 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet	655,62	94,82 %	87,78 %
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen			
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	5,27 %	94,82 %	87,71 %
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion			
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	57,45 %	94,82 %	87,63 %
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan			
Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan			
NACE A (Jordbruk, skogsbruk och fiske)	0,24	0,08 %	0,08 %
NACE B (Utvinning av mineral)	0,68	1,02 %	1,02 %
NACE C (Tillverkning)	0,38	40,29 %	40,23 %
NACE D (Försörjning av el, gas, värme och kyla)	3,75	2,33 %	2,33 %
NACE E (Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering)	0,59	0,12 %	0,12 %
NACE F (Byggverksamhet)	0,21	2,11 %	2,11 %
NACE G (Handel)	0,11	5,44 %	5,44 %

NACE H (Transport och magasinering)	0,81	0,90 %	0,90 %
NACE L (Fastighetsverksamhet)	0,50	2,08 %	2,08 %

Biologisk mångfald

7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald

Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	6,69 %	94,82 %	87,67 %
---	--------	---------	---------

Vatten

8. Utsläpp till vatten

Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,04	94,82 %	8,37 %
---	------	---------	--------

Avfall

9. Farligt avfall och radioaktivt avfall

Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,76	94,82 %	87,47 %
---	------	---------	---------

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
--	--------------	----------------------------------	----------

Sociala förhållanden och personalfrågor

10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00 %	94,82 %	87,80 %
---	--------	---------	---------

11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,32 %	94,82 %	87,74 %
--	--------	---------	---------

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen

Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	13,93 %	94,82 %	80,03 %
--	---------	---------	---------

13. Jämnare könsfördelning i styrelserna

Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	35,85 %	94,82 %	87,11 %
---	---------	---------	---------

14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,00 %	94,82 %	87,81 %
--	--------	---------	---------

INDIKATORER SOM GÄLLER FÖR INVESTERINGAR I STATLIGA OCH ÖVERSTATLIGA ENHETER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
--	--------------	----------------------------------	----------

Miljö

15. Växthusgasintensitet

Investeringsobjektens växthusgasintensitet	421,49	3,39 %	3,35 %
--	--------	--------	--------

Sociala aspekter

16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar

Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	Absolut tal: 5		
	Relativt tal: 7,22 %	3,39 %	3,35 %

ANDRA INDIKATORER FÖR HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

YTTERLIGARE KLIMAT- OCH MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Utsläpp			
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp			
Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	35,67 %	94,82 %	87,55 %

YTTERLIGARE INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPOKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling / Mått	Konsekvenser	Andel investeringar som omfattas	Täckning
Mänskliga rättigheter			
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter			
Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	2,26 %	94,82 %	87,74 %



VILKA VAR DEN FINANSIELLA PRODUKTENS VIKTIGASTE INVESTERINGAR?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar**

under referensperioden, som är: 1.1.2025–31.12.2025.

Största investeringarna

	Sektor	% tillgångar	Land
S-Pankki USA Osake F	Placeringsfond	18,82 %	Finland
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Osake F	Placeringsfond	9,98 %	Finland
S-Pankki Passiivinen USA ESG Osake C	Placeringsfond	9,76 %	Finland
S-Pankki Eurooppa Osake F	Placeringsfond	9,33 %	Finland
S-Pankki Fenno Osake F	Placeringsfond	8,62 %	Finland



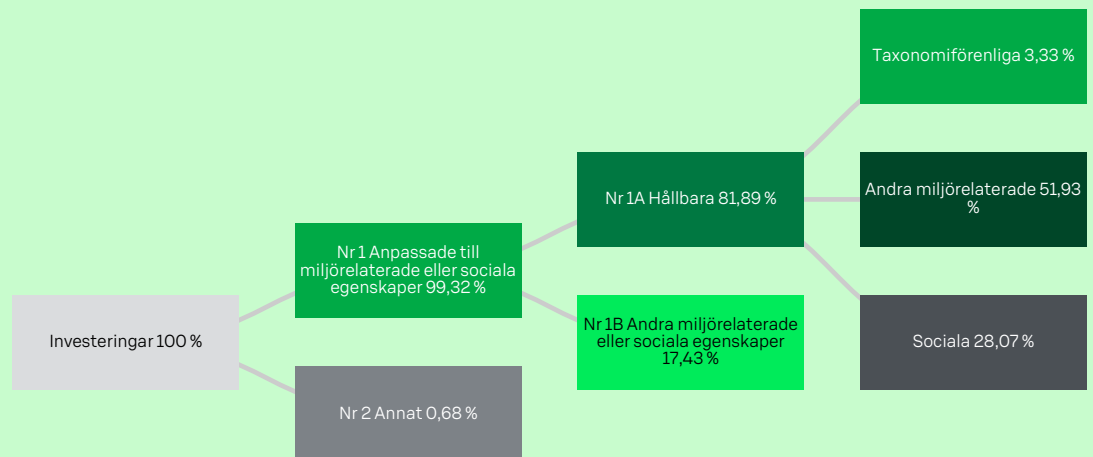
HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokeringen och andelen hållbarhetsrelaterade investeringar beskrivs på bilden nedan. Av bilden nedan framgår andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin och andelarna hållbara investeringar som har främjat andra miljörelaterade eller sociala egenskaper.

På bilden nedan är det bra att beakta att, när företag som är objekt för investering bedöms, anges andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin som en andel av omsättning, medan bedömningen av hållbara investeringar görs på företagsnivå. Därför är siffrorna inte jämförbara med varandra.

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 hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar som är 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 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 prestenda.

Av den finansiella produktens investeringar var 3,33 procent förenliga med EU-taxonomin. De investeringar som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar och omställning till en cirkulär ekonomi.

Investeringar som är förenliga med EU-taxonomin verifieras inte av en revisor eller någon annan tredje part.

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

☒ Ja

☒ I fossilgas ☒ I kärnenergi

☐ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad 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.



De investeringar som visas i diagrammet utgör 97,0 % av de totala investeringarna.

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

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

	Andelen investeringar i omställningsverksamheter	Andelen investeringar i möjliggörande verksamheter
Omsättning	0,19 %	1,98 %
Kapitalutgifter	0,18 %	2 %
Driftsutgifter	0,25 %	2,19 %

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

Andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin har stigit med 0,69 procentenheter jämfört med föregående referensperiod och med 0,70 procentenheter jämfört med referensperioden före föregående referensperiod. Endast andelarna för de två föregående referensperioderna (2023 och 2024) är jämförbara. Det beror på att vi under referensperioden före dem var tvungna att använda en tredje parts bedömningar av i vilken utsträckning företagets verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om detta. Sedan 2023 är de första företagen skyldiga att rapportera om deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därmed började vi i stället för ovannämnda bedömningar använda enbart de data som företagen har rapporterat själva.



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



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

Den finansiella produkten har investerat 51,93 procent i företag som främjade miljömål, men vars ekonomiska verksamheter inte har definierats i enlighet med EU-taxonomin.

Utöver det ovannämnda har den finansiella produkten gjort 1,90 procent hållbara investeringar i statsobligationer som främjar både miljömål och sociala mål.

Den finansiella produkten gjorde också investeringar i andra investeringsobjekt än sådana som är förenliga med EU-taxonomin, eftersom de investeringsobjekt som är förenliga med taxonomin är mycket begränsade. Dessutom bör det beaktas att EU-taxonomin är lagstiftning på EU-nivå och den finansiella produktens samtliga investeringsobjekt därför inte omfattas av lagstiftningen.



VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBARA INVESTERINGAR?

Den finansiella produkten har investerat 28,07 procent i företag som främjat sociala mål.

Utöver det ovannämnda har den finansiella produkten gjort 1,90 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.



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

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

Till den del den finansiella produkten investerade i S-Bankens fonder uteslöt den finansiella produkten från investeringarna företag som tillverkar tobaksprodukter, cannabis för rekreativt bruk eller vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där mer än tio procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där mer än tio procent av omsättningen kommer från energi som producerats med kol. Eftersom målet är en omställning till ett koldioxidsnålt samhälle så fort som möjligt, kan vi avvika från ovannämnda omsättningsbegränsningar gällande kol i fråga om sådana bolag vars strategi inkluderar en trovärdigt beskriven plan för minskat beroende av kol. För andra segment kan Kommittén för ansvarsfulla investeringar utöva diskretion vid beslut om uteslutning, om omsättningen av de uteslutna kategorierna inte överstiger en procent av företagets omsättning. För närvarande har vi på S-Banken gjort undantag för totalt tre bolag. Dessutom uteslöts företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från oljeproduktion eller gasproduktion i Arktis.

Till den del den finansiella produkten investerade i S-Bankens fonder screenade den finansiella produkten också företagen för att se om de bryter mot internationella normer. Om brott mot internationella normer upptäckts, inleds påverkan på företaget eller så läggs företaget till på uteslutningslistan.

Till den del den finansiella produkten investerar i tredje parters investeringsprodukter förutsätter vi att kapitalförvaltarna har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

Den finansiella produkten investerade också via fonder i företag som främjade FN:s mål för hållbar utveckling och i företag som är förenliga med EU-taxonomin.