

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.

TUOTENIMI:  
TÄYDEN VALTAKIRJAN VARAINHOITO SIOITUSKORI  
(KESKIMÄÄRÄINEN RISKI)

OIKEUSHENKILÖTUNNUS:  
EI SAATAVILLA

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 65,20 % 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?

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

Lisäksi rahoitustuote on tehnyt kestäviä sijoituksia sijoittamalla kohteisiin, jotka edistävät YK:n kestävä kehityksen tavoitteita, kuten esimerkiksi eriarvoisuuden vähentämistä sekä ilmastotekoja, eli toimia ilmastonmuutosta ja sen vaikutuksia vastaan. Rahoitustuote 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?

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

Siltä osin, kun rahoitustuote on sijoittanut S-Pankin rahastoihin, tiedot siitä, kuinka seuraamamme kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet löytyy rahastokohtaisilta sivuilta löytyviltä vastuullisuusraporteilta sekä S-Pankin Varallisuudenhoitoliiketoiminnan vastuullisuusraportilta. Löydät raportit seuraavasta osoitteesta: [Rahastot | Tutustu eri rahastoihin ja rahastosäästämiseen | S-Pankki](#).

Kaikkien rahoitustuotteessa käytettyjen ulkoisten rahastojen varainhoitajat ovat YK:n Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden (UNPRI) allekirjoittajia.

## ● ...entä verrattuna edellisiin kausiin?

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

Indikaattori	31.12.2023	31.12.2022
ESG-pisteet	7,1	6,8
Ympäristö (E)	5,9	5,9
Yhteiskunta (S)	5,5	5,5
Hallintotapa (G)	6,2	6,0
ESG-luokitus	A	A
CO2e -intensiteetin painotettu keskiarvo (scope 1 ja 2)	92	84
Positiivinen ympäristövaikutus	6,4 %	4,2 %
Positiivinen sosiaalinen vaikutus	4,6 %	4,2 %
YK:n Global Compact periaatteita rikkovien yhtiöiden osuus salkun markkina-arvosta	0,0 %	0,0 %
Fossiilisia polttoainevarantoja omistavat yhtiöt:		
Yhtiöiden lukumäärä (fossiilisia polttoainevarantoja omistavat yhtiöt)	60	38
Yhtiöiden osuus salkun markkina-arvosta (fossiilisia polttoainevarantoja omistavat yhtiöt)	1,2 %	1,1 %

ESG-pisteet kertovat, kuinka hyvin salkussa olevat liikkeeseenlaskijat ottavat huomioon ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hallintotapaan liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Pisteiden laskennassa hyödynnetään salkussa olevien liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseenlaskijakohtaisia pisteitä. Liikkeeseenlaskijakohtaiset pisteet on suhteutettu toimialakohtaisesti ja näistä pisteistä on laskettu painotettu keskiarvo. Pisteytys toteutetaan skaalalla 0–10. Mitä korkeammat pisteet, sitä paremmin salkussa olevat liikkeeseenlaskijat huomioivat ESG-tekijät.

ESG-pisteiden alla mainitut osa-alueiden pisteet kertovat, kuinka hyvin salkussa olevat liikkeeseenlaskijat suoriutuvat kustakin ESG-osa-alueesta (pisteytys 0–10). Osa-aluekohtaiset pisteet lasketaan ilman toimialasuhteutusta, joten ne ovat absoluuttisia pisteitä.

Salkun ESG-luokitus annetaan ESG-pisteiden perusteella. Pisteytys jaetaan seitsemään luokitusluokkaan. Luokitusasteikko parhaimmasta heikoimpaan on AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC.

CO2e -intensiteetin painotettu keskiarvo kuvaa salkkuyhtiöiden tason 1 ja 2 päästöjen suhdetta niiden liikevaihtoon (CO2e-tonnia / miljoona dollaria liikevaihtoa). Koko salkun CO2e-intensiteettiluku saadaan laskemalla yhteen salkussa olevien yhtiöiden CO2e-intensiteettiluvut painotettuna yhtiön osuudella salkussa. Tämä luku kuvaa salkun altistumista CO2e-intensiivisiin yhtiöihin.

Positiivinen ympäristövaikutus kertoo, kuinka iso osuus salkussa olevien yhtiöiden liikevaihdosta on peräisin ympäristön kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Ympäristön kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, jolla on myönteinen ympäristövaikutus tai joka tuottaa ympäristöratkaisuja.

Positiivinen sosiaalinen vaikutus kertoo, kuinka iso osuus salkussa olevien yhtiöiden liikevaihdosta on peräisin sosiaalisen vastuun kannalta positiivisesta liiketoiminnasta. Sosiaalisen vastuun kannalta positiivinen liiketoiminta on tässä yhteydessä ennalta määriteltyä liiketoimintaa, joka tuottaa ratkaisuja sosiaalisiin haasteisiin.

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

Taulukossa on huomioitu rahoitustuotteen S-Pankin osake- ja korkosijoitukset. Tarkempaa tietoa siitä, kuinka S-Pankin kiinteistörahastojen kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet löytyy S-Pankki Kiinteistövarainhoidon vastuullisuusraportilta, joka löytyy täältä: [Vastuullinen sijoittaminen | S-Pankki](#).

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

Siltä osin, kun rahoitustuote on sijoittanut S-Pankin osake- tai korkorahastoihin ovat kestävät sijoituskohteet edistäneet vähintään yhtä YK:n kestävän kehityksen tavoitetta. YK:n kestävän kehityksen tavoitteita on 17 ja niihin kuuluu muun muassa köyhyyden poistaminen, eriarvoisuuden vähentäminen, merien kestävä käyttö ja kestävän infrastruktuurin rakentaminen. Sijoituskohteen on katsottu edistävän YK:n kestävän kehityksen tavoitetta, kun sen toiminnalla on ollut positiivinen nettovaikutus vähintään yhteen tavoitteeseen, eikä se samanaikaisesti ole aiheuttanut merkittävää haittaa muille tavoitteille. Lisäksi rahoitustuote on sijoittanut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin, jotka edistävät ilmastonmuutoksen hillintää ja siihen sopeutumista.

Siltä osin, kun rahoitustuote on sijoittanut S-Pankin kiinteistörahastoihin, on kestävien sijoitusten tavoitteena ollut muun muassa ilmastonmuutoksen hillintä ja ilmastonmuutokseen sopeutuminen. Tavoitteita on edistetty tekemällä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin toimintoihin ja huomioimalla sijoituskohteisiin liittyvät pääasialliset haitalliset vaikutukset.

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

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa S-Pankin rahastoihin, seulotaan kestävät sijoitukset ja varmistetaan, etteivät sijoituskohteet aiheuta merkittävää haittaa ympäristöllisille tai yhteiskunnallisille sijoitustavoitteille.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa S-Pankin osake- tai korkorahastoihin, varmistetaan ettei yhtiön liikevaihdosta yli 50 prosenttia tule tuotteista tai palveluista, joilla on haitallisia vaikutuksia YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen tai ettei yhtiö ole osallinen yhteen tai useampaan todella vakavaan kestävän kehityksen tavoitteeseen liittyvään kiistaan tai rikkomukseen.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa S-Pankin kiinteistörahastoihin, varmistetaan, ettei merkittävää haittaa aiheudu muun muassa tekemällä sijoituskohteisiin tarkistuksia ennen sijoittamista ja omistusaikana sekä huomioimalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit, koska on määriteltä, että nämä indikaattorit aiheuttavat aina haitallisia vaikutuksia. Lisäksi varmistetaan, että EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset relevantit ei merkittävää -haittaa kriteerit täytyvät. Mikäli sijoituskohteen katsotaan aiheuttavan merkittävää haittaa ei sitä pidetä kestäväenä.

Lisäksi seurataan, etteivät kestävät sijoitukset aiheuta merkittävää haittaa rikkomalla kansainvälisiä normeja. Seuraamamme kansainväliset normit koskevat muun muassa ihmisoikeuksia, työelämään liittyviä oikeuksia, ympäristöä ja korruption ehkäisyä. Mikäli sijoituskohde rikkoo kansainvälisiä normeja ei sitä pidetä kestäväenä.

Lisäksi seurataan myös rahoitustuotteen omistuksiin liittyviä pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

**Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?**

Seuraamme kvartaaleittain rahoitustuotteen omistuksiin liittyviä pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita. Raportoimme indikaattoreista ja niihin liittyvistä mahdollisista toimista ja tavoitteista konsernitasolla 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:

Siltä osin kuin rahoitustuote sijoittaa S-Pankin omiin rahastoihin, olemme varmistaneet, että kestävä sijoituskohteet noudattavat yleisesti hyväksytyjä kansainvälisiä normeja. Varmistamme tämän hyödyntämällä kolmannen osapuolen dataa ja keräämällä tietoa suoraan sijoituskohteena olevista yhtiöistä. Mikäli sijoituskohde rikkoo kansainvälisiä normeja, ei sitä katsota kestäväksi.

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?

### Suurimmat sijoitukset

	Ala	%:a varoista	Maa
S-Pankki Euro Valtionlaina Korko A	Sijoitusrahasto	11,74 %	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat ESG Osake A	Sijoitusrahasto	9,28 %	Suomi
S-Pankki USA Osake A	Sijoitusrahasto	8,34 %	Suomi
S-Pankki Kehittyvät Markkinat Korko A	Sijoitusrahasto	7,43 %	Suomi
S-Pankki Yrityslaina ESG Korko A	Sijoitusrahasto	6,57 %	Suomi
S-Pankki Tontti B	Sijoitusrahasto	5,99 %	Suomi
S-Pankki Metsä C	Sijoitusrahasto	5,97 %	Suomi

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

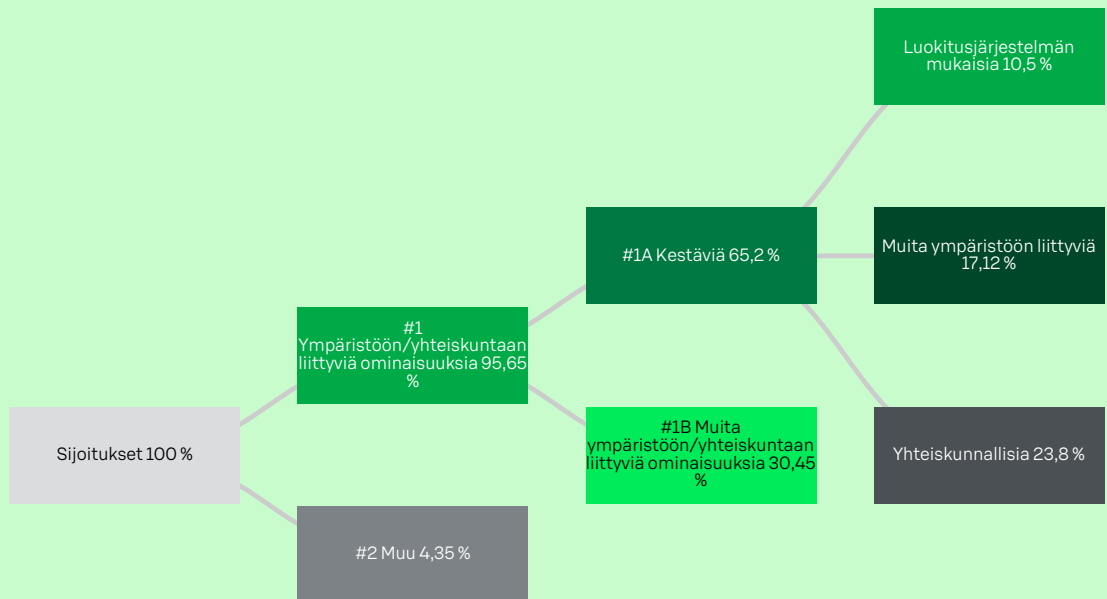


## MIKÄ ON OLLUT KESTÄVYYTEEN LIITTYVIEN SIOJITUSTEN OSUUS?

- 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?

Rahoitustuote on sijoittanut rahastoihin.



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

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

**Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

**Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

**Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästö-tasot vastaavat parasta suorituskäytännön.

Rahoitustuotteessa oli 10,50 prosenttia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset edistivät ilmastomuutoksen hillintää ja ilmastomuutokseen sopeutumista.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin? <sup>1</sup>

- Kyllä
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

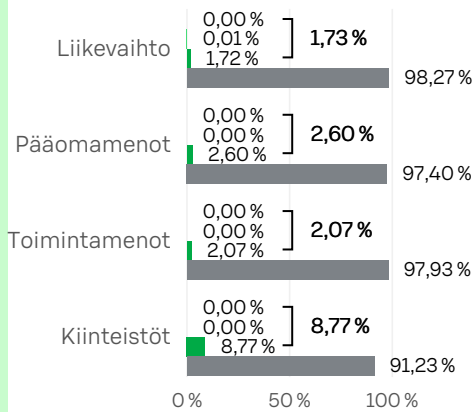
<sup>1</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

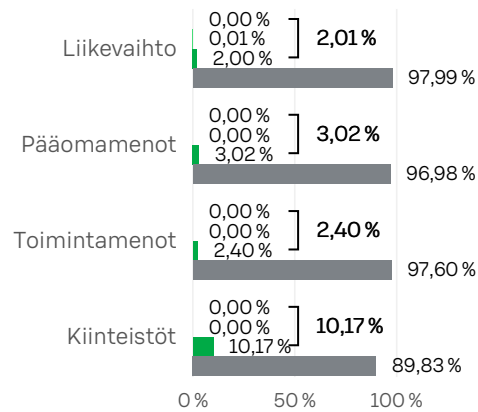
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat\* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

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 86,22 % kaikista sijoituksista.

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

## ● Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahoitustuotteen siirtymätoimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus on ollut:

Liikevaihto: 0,29 %  
Pääomamenot: 0,23 %  
Toimintamenot: 0,21 %  
Kiinteistöt: 0 %

Rahoitustuotteen mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus on ollut:

Liikevaihto: 0,92 %  
Pääomamenot: 1,06 %  
Toimintamenot: 1,25 %  
Kiinteistöt: 4,56 %

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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on laskenut 5,15 prosenttiyksikköä viime viitekauteen nähden. On kuitenkin huomioitava, että viime viitekaudella jouduimme hyödyntämään osake- ja korkosijoituksille arvioita siitä, miltä osin yritysten toiminta oli luokitusjärjestelmän mukaista, koska yritykset eivät olleet velvoitettuja raportoimaan tästä. Vuodesta 2023 lähtien ensimmäiset yhtiöt ovat olleet velvollisia raportoimaan EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudestaan ja olemme siirtyneet hyödyntämään ainoastaan yritysten itse raportoimia lukuja arvioiden sijaan. Koska EU:n luokitusjärjestelmä on EU-tason sääntely, eivät kaikki rahoitustuotteen sijoituskohteet myöskään ole sääntelyn piirissä. Lisäksi sääntelyyn liittyvä tulkinta koskien ilmastonmuutoksen sopeutumista koskevien kriteerien hyödyntämisestä on muuttunut joidenkin kiinteistörahastojen osalta. Tämän myötä luvut eivät ole täysin vertailukelpoiset.



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

Rahoitustuote on sijoittanut 17,12 prosenttia yhtiöihin, jotka edistivät ympäristöllisiä tavoitteita, mutta joiden taloudelliset toiminnot eivät ole määritelty EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti.

Edellä mainitun lisäksi rahoitustuote on tehnyt 10,21 prosenttia kestäviä sijoituksia valtionlainoihin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että yhteiskunnallisia tavoitteita.

Rahoitustuote teki sijoituksia muihin kuin EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin sijoituskohteisiin, koska luokitusjärjestelmän mukaiset sijoituskohteet ovat hyvin rajoittuneet. Lisäksi on huomioitava, että kaikkien sijoituskohteiden luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ei ole saatavissa laajasti tietoja, koska kaikki sijoituskohteena olevat yritykset eivät ole velvoitettuja raportoimaan, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista eikä kaikilla sijoituskohteilla ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaista toimintaa.



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

Rahoitustuote on sijoittanut 23,80 prosenttia yhtiöihin, jotka edistivät yhteiskunnallisia tavoitteita.

Edellä mainitun lisäksi rahoitustuote on tehnyt 10,21 prosenttia kestäviä sijoituksia valtionlainoihin, jotka edistävät sekä ympäristöllisiä että 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 rahoitustuotteessa oleva käteinen. Käteistä on maksuvalmiuden varmistamiseen ja riskien tasapainottamiseen. Käteiseen ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suoja-toimia.

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



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

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

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoitti S-Pankin osake- ja korkorahastoihin, rahoitustuote poissulki sijoituksista yritykset, jotka valmistavat tupakkatuotteita tai viihdekäyttöön tarkoitettua kannabista, kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjä aseita, kaivosyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia tulee energian tuottamiseen tarkoitetusta hiilestä sekä sähköyhtiöt, joiden liikevaihdosta yli 15 prosenttia syntyy hiilellä tuotetusta energiasta.

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

Rahoitustuotteessa seulottiin myös yhtiöt kansainvälisten normien rikkomusten varalta siltä osin, kun rahoitustuote sijoitti S-Pankin rahastoihin. Mikäli kansainvälisten normien rikkomuksia havaittiin, aloitettiin yhtiöön vaikuttaminen tai sitten yhtiö lisättiin poissulkulistalle. Siltä osin, kun rahoitustuote sijoittaa kolmansien osapuolten sijoitustuotteisiin, edellytämme varainhoitajilta YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteiden allekirjoittamista.

Siltä osin, kun rahoitustuote sijoitti S-Pankin kiinteistörahastoihin, tuote edisti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia huomioimalla kestävyysriskit sijoituspäätöksissä, arvioimalla sijoituskohteiden vastuullisuutta sekä ohjaamalla käytönaikaista toimintaa.

Rahoitustuote sijoitti myös yhtiöihin, jotka edistivät YK:n kestäväen kehityksen tavoitteita sekä sijoituskohteisiin, jotka ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia.