Publicerad 31.3.2026

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 EUROPA AKTIE PLACERINGSFOND

IDENTIFIERINGSKOD FÖR JURIDISKA PERSONER:
743700A8IA2RDZB3GO51

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 förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen innehåller inte någon förteckning 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**

- ☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___ %
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara engligt EU-taxonomin
  - ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara engligt EU-taxonomin
- ☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___ %

☒ **Nej**

- ☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 95,31 % 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?

Fonden har främjat begränsning av klimatförändringar samt omställning till cirkulär ekonomi genom att göra investeringar i företag som är förenliga med EU-taxonomin. Andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin är 7,24 procent.

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

Fonden har också främjat miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dra nytta av uteslutningsmetoden och normbaserad screening. Under referensperioden uteslöt fonden från

investeringar företag som tillverkar tobaksprodukter, cannabis för rekreationsbruk 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 bolag vars strategi inkluderar en trovärdigt beskriven plan för minskat beroende av kol. För andra segment kan Kommittén för ansvarsfulla investeringar efter eget gottfinnande utesluta ett företag från investeringarna, om omsättningen av de uteslutna kategorierna inte överstiger en procent av företagets omsättning. Fonden har inte heller investerat i företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från oljeproduktion eller gasproduktion i Arktis. Den normbaserade screeningen säkerställer att investeringsobjekten iakttar de mänskliga rättigheterna, arbetslivsstandarderna samt principerna relaterade till miljön och antikorruption.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Närmare information om vilket resultat de hållbarhetsindikatorer som vi följer upp har visat finns i tabellen nedan.

Nedannämnda siffror har varken reviderats eller verifierats av en tredje part, men de baserar sig på information som en tredje part samlat in om målbolagen. Vi har inte fastställt några gränsvärden för enskilda indikatorer, utan vi analyserar prestationen per fond och som en helhet. Vi försäkrar oss kontinuerligt om att fonden iakttar de fastställa uteslutningskriterierna och uppfyller kravet på minimiandelen hållbara investeringar.

Indikator	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
ESG-poäng	7,8	7,9	7,9	8,1
Miljö (E)	6,6	6,6	6,6	6,7
Social (S)	5,2	5,1	5,3	5,4
Bolagsstyrning (G)	6,6	6,6	6,4	6,3
ESG-klassificering	AA	AA	AA	AA
CO2e-intensitetens viktade medelvärde (scope 1 och 2)	36	97	95	94
Positiv miljöpåverkan	6,6 %	7,0 %	8,3 %	6,7 %
Positiv social påverkan	9,7 %	11,5 %	12,6 %	12,2 %
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	3	2	3	3
Företagens andel av portföljens marknadsvärde	5,2 %	4,2 %	7,4 %	6,4 %

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Information om utfallet av de hållbarhetsindikatorer som vi följer upp jämfört med tidigare perioder beskrivs ovan i avsnittet "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?".

● 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 gjort har främjat minst ett av FN:s 17 mål för hållbar utveckling. 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. En närmare beskrivning av de FN-mål för hållbar utveckling som fonden främjade under referensperioden finns i avsnittet "I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?".

Fonden har dessutom investerat i objekt som är förenliga med EU-taxonomin och som främjar begränsning av klimatförändringar samt omställning till cirkulär ekonomi.

● 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 investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Vi screenar hållbara investeringar och säkerställer att de 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 investeringsobjekten inte orsakar betydande skada genom att bryta mot internationella normer. Vi använder följande referensramar när vi utvärderar hur våra investeringsobjekt har klarat sig visavi internationella normer: Principerna i FN:s globala överenskommelse, FN:s principer för företag och mänskliga rättigheter, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och Internationella arbetsorganisationens (ILO:s) konventioner. Ovannämnda referensramar inkluderar bland annat principer om mänskliga rättigheter, arbetskraft, miljö och kampen mot korruption.

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 i enlighet med regleringen. De indikatorer som följs upp och resultaten av dem 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.

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-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 återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekononmiska verksamheter.

Inga andra enventuella 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. I tabellen nedan uppräknas de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna och som följs 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	7 856,04	98,58 %	97,08 %
Scope 2-växthusgasutsläpp	2 215,49	98,58 %	97,08 %
Scope 3-växthusgasutsläpp	82 864,65	98,58 %	97,08 %
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	93 293,22	98,58 %	97,08 %
2. Koldioxidavtryck			
Koldioxidavtryck	446,90	98,58 %	97,08 %
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet			
Investeringsobjektets växthusgasintensitet	801,33	98,58 %	97,08 %
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	11,11 %	98,58 %	97,08 %
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	53,20 %	98,58 %	97,08 %
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)	0,00	0,00 %	0,00 %
NACE B (Utvinning av mineral)	0,78	2,90 %	2,90 %
NACE C (Tillverkning)	0,34	46,38 %	46,38 %
NACE D (Försörjning av el, gas, värme och kyla)	1,42	6,08 %	6,08 %
NACE E (Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering)	0,00	0,00 %	0,00 %
NACE F (Byggverksamhet)	0,14	2,32 %	2,32 %
NACE G (Handel)	0,05	2,34 %	2,34 %
NACE H (Transport och magasinering)	0,07	0,32 %	0,32 %
NACE L (Fastighetsverksamhet)	0,05	0,31 %	0,31 %
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	10,50 %	98,58 %	97,08 %
Vatten			
8. Utsläpp till vatten			
Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,04	98,58 %	13,60 %
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	0,59	98,58 %	97,08 %

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 %	98,58 %	97,08 %
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	0,00 %	98,58 %	97,08 %
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen			
Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	13,26 %	98,58 %	89,53 %
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna			
Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	42,58 %	98,58 %	97,08 %
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 %	98,58 %	97,08 %

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	24,15 %	98,58 %	97,08 %

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	0,31 %	98,58 %	97,08 %

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
SAP SE	Informationsteknik	3,60 %	Tyskland
ASML Holding NV	Informationsteknik	3,47 %	Nederländerna
AstraZeneca PLC	Dagligvaror	3,03 %	Storbritannien
Banco Santander SA	Finans	2,92 %	Spanien
Novo Nordisk A/S	Dagligvaror	2,81 %	Danmark
Schneider Electric SE	Industrivaror och -tjänster	2,75 %	Frankrike
ABB Ltd	Industrivaror och -tjänster	2,52 %	Schweiz
Deutsche Telekom AG	Telekomtjänster	2,46 %	Tyskland
Shell PLC	Energi	2,22 %	Nederländerna
Allianz SE	Finans	2,08 %	Tyskland
Enel SpA	Allmännyttigt	2,08 %	Italien
Zurich Insurance Group AG	Finans	2,03 %	Schweiz
Siemens AG	Industrivaror och -tjänster	1,97 %	Tyskland
Unilever PLC	Dagligvaror	1,97 %	Storbritannien
TotalEnergies SE	Energi	1,97 %	Frankrike

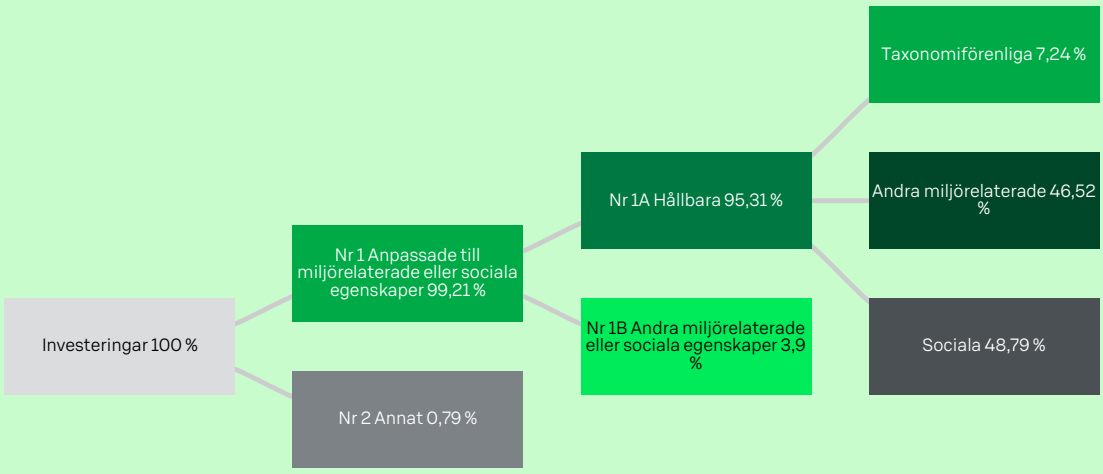
HUR STOR VAR ANDELEN HÅLLBARHETSRELATERADE INVESTERINGAR?

- 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 andelen sådana hållbara investeringar som har främjat andra miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Tillgångsallokering beskiver andelen investeringar i specifika tillgångar.

När det gäller bilden nedan är det bra att beakta att andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin anges som andel av omsättningen, medan bedömningen av andra hållbara investeringar görs på företagsnivå. Därför är siffrorna inte jämförbara med varandra.



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?

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

Fonden har bland annat investerat i följande undersektorer: biltillverkare, diverse tillverkningsindustri, elektronik, elektronikkomponenter och -tillbehör, energi, ingenjörs- och byggbranschen, internet, drycker, gruvdrift, kemikalier, maskiner (såsom byggmaskiner och maskiner för gruvdrift), kosmetika/personligt välbefinnande, hushållsartiklar, läkemedel, programvaror, metalltillverkning, förpackning och förvaring, byggnadsmaterial, banker, finansiella tjänster, fondföretag, kommersiella tjänster, halvledare, livsmedel, el, datorer, telekom, hälso- och sjukvårdsprodukter, hälso- och sjukvårdstjänster, reklam, kläder, alternativa energikällor, försäkringar, detaljförsäljning samt olja och gas.

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 tillgänliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestenda.

Av fondens investeringar var 7,24 procent förenliga med EU-taxonomin. Investeringarna som var förenliga med EU-taxonomin främjade begränsning av klimatförändringar samt omställning till cirkulär ekonomi.

Huruvida fondens investeringsobjekt är förenliga med EU-taxonomin beräknas utifrån data som erhålls från tredje part (MSCI ESG Research LLC) och som bygger på de uppgifter som målbolagen har rapporterat. 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 kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin? [1]

[X] Ja

[X] I fossilgas [X] I kärnenergi

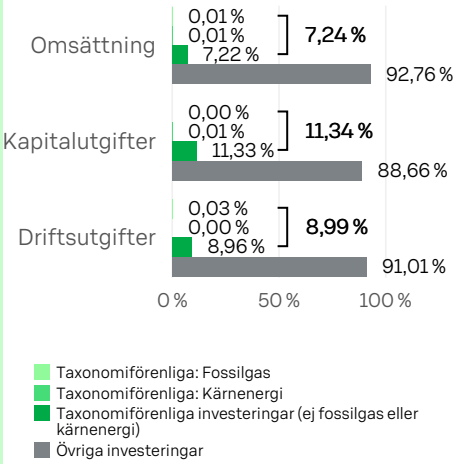
[ ] Nej

[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.

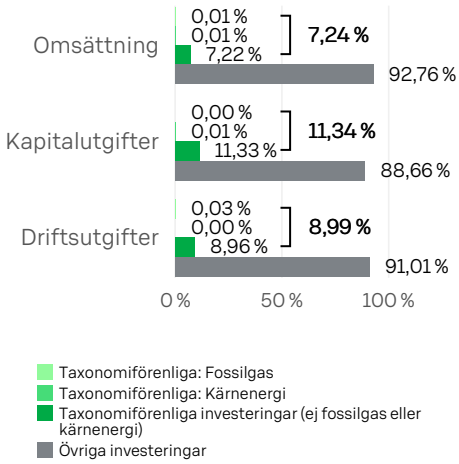
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **omsättning,** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
– **kapitalutgifter,** som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön 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 atta 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.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **inklusive statsobligationer***



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, **exklusive statsobligationer***



Taxonomiförenliga: Fossilgas
Taxonomiförenliga: Kärnenergi
Taxonomiförenliga investeringar (ej fossilgas eller kärnenergi)
Övriga investeringar

De investeringar som visas i diagrammet utgör 100,0 % av de totala investeringarna.

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

● Vilken var andelen investerningar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

	Andelen investeringar i omställningsverksamheter	Andelen investeringar i möjliggörande verksamheter
Omsättning	0,08 %	5,73 %
Kapitalutgifter	0,23 %	7,59 %
Driftsutgifter	0,04 %	7,62 %

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

Den procentuella andelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin har stigit med 1,48 procentenheter från föregående referensperiod och med 2,31 procentenheter från referensperioden före föregående referensperiod. Endast andelarna för de två föregående referensperioderna (2023 och 2024) är jämförbara, eftersom vi under den period som föregick dem var tvungna att använda estimat från en tredje part när det gäller i vilken utsträckning företagens verksamhet var förenlig med taxonomin, eftersom företagen inte var skyldiga att rapportera om det. Sedan 2023 är de första företagen skyldiga att rapportera om deras förenlighet med EU-taxonomin, och i och med det började vi endast använda företagens egna rapporterade siffror i stället för estimat.

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

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

Fonden har investerat 46,52 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.

VILKEN VAR ANDELEN SOCIALT HÅLLBRA INVESTERINGAR?

Fonden har investerat 48,79 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 ESG-integration, uteslutning och ägarinflytande.

Från investeringarna uteslöt fonden företag som tillverkar tobaksprodukter, cannabis för rekreationsbruk eller vapen som är förbjudna genom internationella konventioner, gruvbolag där över 10 procent av omsättningen kommer från kol som används i energiproduktion och elbolag där över 10 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 bolag vars strategi inkluderar en trovärdigt beskriven plan för minskat beroende av kol. För andra segment kan Kommittén för ansvarsfulla investeringar efter eget gottfinnande utesluta ett företag från investeringarna, 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 företag. Fonden har inte heller investerat i företag där mer än fem procent av omsättningen kommer från oljeproduktion eller gasproduktion i Arktis.

Fonden utövade även ägarinflytande genom att bland annat rösta på bolagsstämmor. Fonden deltog i 12 bolagsstämmor under 2025. Fonden röstade i sammanlagt 317 punkter på stämmorna. Fonden biföll cirka 94 procent av ledningens rekommenderade punkter och lät bli att göra det i cirka 6 procent av punkterna. I slutet av 2024 började vi påverka tre bolag som ingår i fonden. Vi fortsatte dessa samtal under 2025. Temat för påverkanssamtalet var biologisk mångfald. Syftet med samtalen har varit att inse hur företagen tar hänsyn till den biologiska mångfalden och vilka åtgärder de vidtar för att bevara den biologiska mångfalden. Vi har också velat se till att företagen tar temat på tillräckligt stort allvar.

Fonden screenade företag med tanke på överträdelser av internationella normer. Om vi upptäcker brott mot internationella normer, inleder vi påverkan på företaget eller alternativt lägger vi till företaget på uteslutningslistan. Under referensperioden hade fonden inga investeringar i bolag i vilka det uppdagats överträdelser av internationella normer.

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