Sisällysluettelo

Säästöpankki Amerikka 2
Säästöpankki Eurooppa.....13
Säästöpankki High Yield 24
Säästöpankki Itämeri.....35
Säästöpankki Kantti 46
Säästöpankki Kehittyvät Markkinat.....58
Säästöpankki Kiinteistö Eurooppa.....68
Säästöpankki Kiinteistö 78
Säästöpankki Korko Plus 87
Säästöpankki Korkopainoinen.....97
Säästöpankki Kotimaa.....108
Säästöpankki Lyhytkorko 119
Säästöpankki Maltti.....129
Säästöpankki Osake Maailma 140
Säästöpankki Osakepainoinen.....151
Säästöpankki Pienyhtiöt 162
Säästöpankki Pitkäkorko 173
Säästöpankki Ryhti.....184
Säästöpankki Tasapainoinen 195
Säästöpankki Tuottohakuinen.....206
Säästöpankki Ympäristö.....217
Säästöpankki Yrityslaina.....228
POP Eurooppa 238
POP Maailma 245
POP Optimi.....252
POP Pohjoismaat 260
POP Suomi 267
POP Tarmo 274
POP Vakaa.....282

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Amerikka Oikeushenkilötunnus: 74370092OEFBN3BO9L62

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 47,2 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	47,2 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	46,1 %

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	3 178,10	98,22	3 957,42	97,58
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	1 509,42	98,22	1 922,17	97,58
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	19 191,48	98,22	18 233,35	97,58
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	23 879,00	98,22	24 112,94	97,58
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	76,46	98,22	75,80	97,58
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	212,88	98,22	209,89	97,58
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	2,28	98,22	2,66	96,90
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	56,76	67,83	63,92	67,05
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	66,41 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	66,41 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,00	0,00 (A-L yhteensä)	0,12	66,41 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	0,00 (A-L yhteensä)	0,00	66,41 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00 (A-L yhteensä)	0,00	66,41 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00 (A-L yhteensä)	0,01	66,41 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00 (A-L yhteensä)	0,00	66,41 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00 (A-L yhteensä)	0,01	66,41 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/	0,00	0,00 (A-L yhteensä)	0,00	66,41 (A-L yhteensä)

	milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)				
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	54,86	3,47	55,92	2,92
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,00	0,03	N/A	0,00
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,09	33,57	0,20	37,86
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	2,94	98,21	1,86	96,90
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	4,32	98,21	4,82	97,16
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	2,74	1,68	7,83	3,31

13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,52	98,22	34,28	97,58
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	98,21	0,00	96,90
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO2e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,02	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,02	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	88 625,34	34,86	85 984,18	41,98

II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	40,36	6,83	58,47	3,98
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	75,90	1,00	59,39

*Rahoitustuotteen varojen osuus, joista tiedot ovat saatavilla indikaattoria varten. Indikaattorit soveltuvat vain tietyille omaisuusluokille.

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
MICROSOFT CORP	Teknologia	7,65	US
ALPHABET INC-CL A	Viestintä	6,65	US
AMAZON.COM INC	Viestintä	5,36	US
NVIDIA CORP	Teknologia	5,18	US
APPLE INC	Teknologia	3,87	US
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Kulutus, ei-syklinen	2,83	US
META PLATFORMS INC-CLASS A	Viestintä	2,76	US
VISA INC-CLASS A SHARES	Rahoitus	2,65	US
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	Kulutus, syklinen	2,47	US
LINDE PLC	Materiaalit	2,26	US
COPART INC	Kulutus, syklinen	2,25	US
QUANTA SERVICES INC	Kulutus, ei-syklinen	2,1	US
X S&P500 SWAP	Rahastot	2,1	LU
US DOLLAR	Käteinen	2,06	
BROADCOM INC	Teknologia	2,05	US

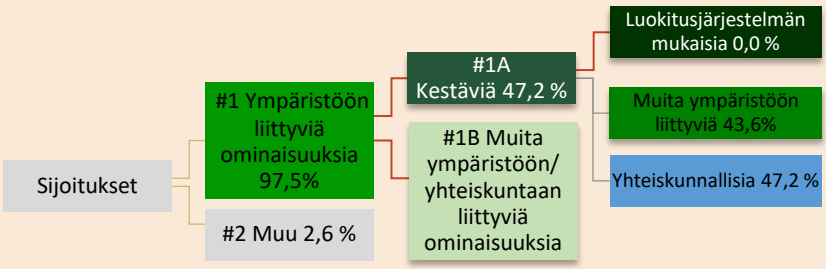
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

97,5 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	15,93
Rahoitus	Rahoituspalvelut	14,3
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	14,1
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	12,6
Viestintä	Media	12,03
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	9,75
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	4,91
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	3,64
Teollisuus	Teollisuustuotteet	3,18
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	2,47
Materiaalit	Materiaalit	2,26
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	1,96
Kulutus, ei-syklinen	Pävittäistavarat	1,77

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 0 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

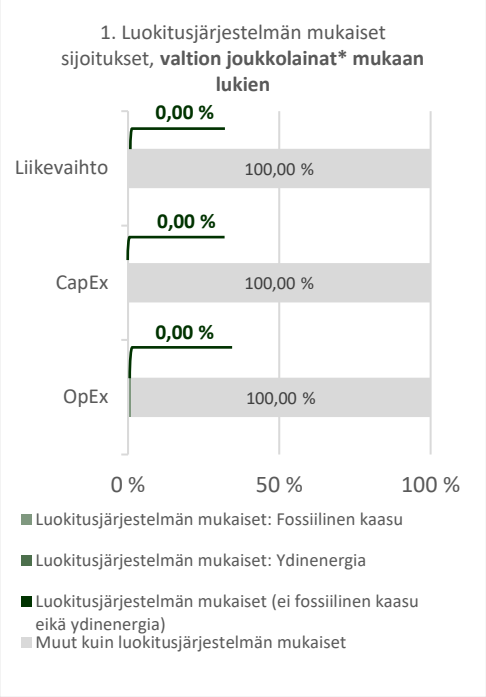
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[12]?

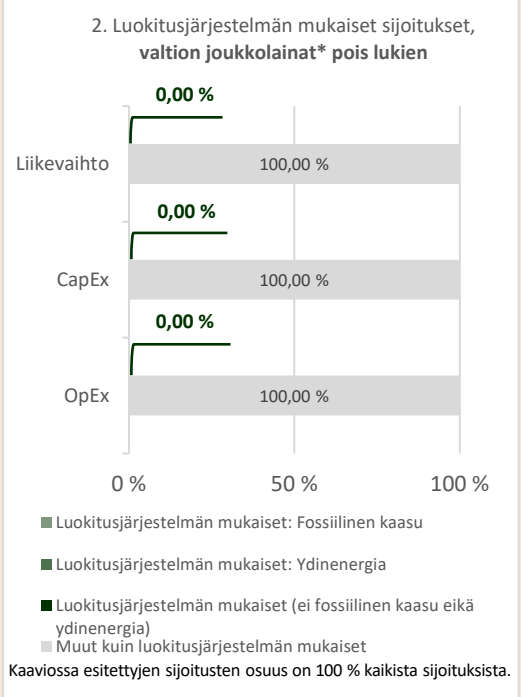
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,00 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	0,00
2024	0,01

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 43,6 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 47,2 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui yhteen yhtiötapaamiseen ja 27 yhtiökokoukseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

EU:n kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Eurooppa Oikeushenkilötunnus: 743700JZNU7PN5QI4X81

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 27,8 % oli kestäviä sijoituksia,
☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n

☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä.

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%**

luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	27,8 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	32,0 %

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

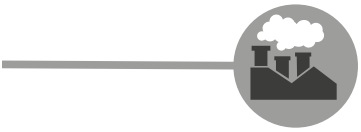
Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	6 993,48	97,32	8 242,86	93,04
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	1 361,50	97,32	4 091,63	93,04
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	202 934,10	97,32	218 723,56	93,04
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	211 289,08	97,32	231 058,04	93,04
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	572,38	97,32	608,70	93,04
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	1 237,09	94,88	1 514,14	93,04

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	2,32	97,32	0,88	93,04
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	60,62	81,60	74,67	84,92
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,10	0,00	0,15	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,06	0,00	0,12	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	6,16	100,00	4,49
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,15	2,04	0,05	2,23
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,37	45,39	1,12	36,00
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	9,02	94,05	6,67	89,37
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä	4,94	94,05	0,18	89,37

	YK:n Global Compact - periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	13,26	28,97	4,13	18,19
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	43,32	97,32	39,70	93,04
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	94,05	0,00	89,37
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	1 811,16	40,22	5 775,89	54,86
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	3,52	10,90	16,10	10,68
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	97,32	1,00	93,04

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

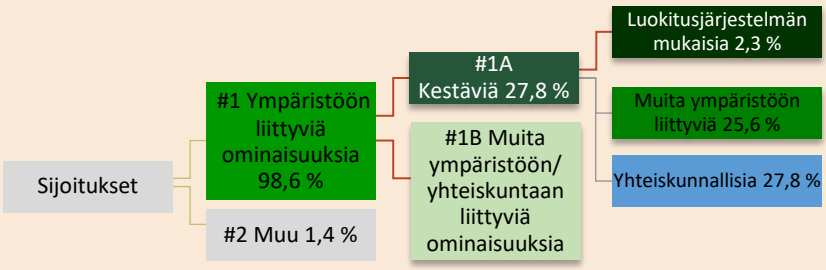
Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Kulutus, syklinen	4,38	FR
NOVO NORDISK A/S-B	Kulutus, ei-syklinen	3,76	DK
L'OREAL	Kulutus, ei-syklinen	3,67	FR
NORDEA BANK ABP	Rahoitus	3,35	FI
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	Rahoitus	3,32	SE
EUROFINS SCIENTIFIC	Kulutus, ei-syklinen	3,29	LU
RENTOKIL INITIAL PLC	Kulutus, ei-syklinen	3,26	GB
BUNZL PLC	Kulutus, syklinen	3,25	GB
DCC PLC	Energia	3,08	IE
SPIRAX GROUP PLC	Teollisuus	2,96	GB
ASHTEAD GROUP PLC	Kulutus, ei-syklinen	2,84	GB
SPDR EUROPE FINANCIALS	Rahastot	2,77	IE
DASSAULT SYSTEMES SE	Teknologia	2,58	FR
COLOPLAST-B	Kulutus, ei-syklinen	2,57	DK
DIAGEO PLC	Kulutus, ei-syklinen	2,53	GB

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

98,6 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

- ***Mikä on ollut varojen allokointi?***



#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

Toimiala	**Alasektori**	**%:a varoista**
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	16,53
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	12,34
Teollisuus	Teollisuustuotteet	9,78
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	8,42
Materiaalit	Materiaalit	8,06
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	7,36
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	7,01
Rahoitus	Pankki	6,67
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	5,74
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	5,36
Rahoitus	Rahoituspalvelut	3,77
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	3,53
Energia	Öljy & Kaasu	3,08
Viestintä	Media	2,35

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 kasvihuonepäästö-tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 2,2,6 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[13]?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

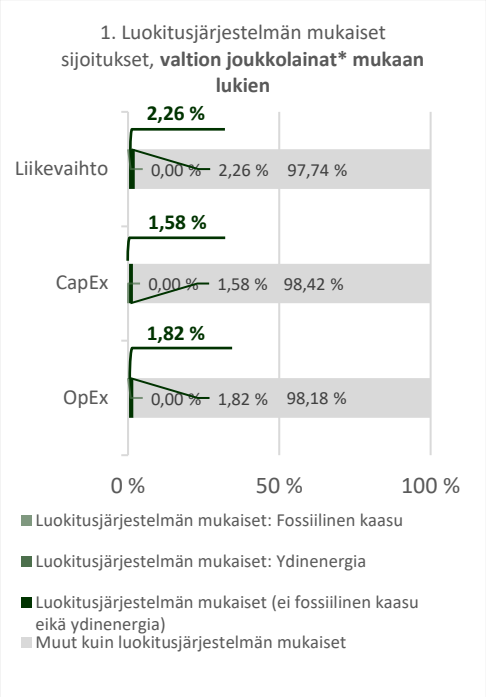
[13] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

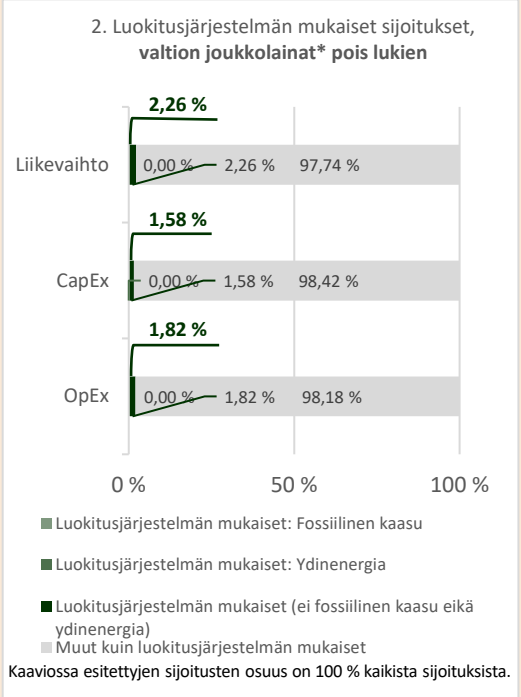
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 1,55 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	2,26
2024	2,24

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 25,6 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 27,8 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui seitsemään yhtiötapaamiseen ja 28 yhtiökokoukseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki High Yield **Oikeushenkilötunnus: 743700VZDLLIS6858I35**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 10,9 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	10,9 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	16,1 %

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 - kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	1 471,79	40,48	1 226,18	82,92
	Scope 2 - kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	697,14	40,48	542,02	82,92
	Scope 3 - kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	13 622,95	40,47	14 969,82	81,96
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä,tCO_2e	15 791,87	40,47	16 738,01	82,60
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	172,45	40,47	317,24	81,96
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO_2e/milj. EUR	266,32	39,70	496,63	82,44
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	2,01	63,05	4,49	67,02
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	25,92	14,66	71,75	34,35
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	34,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/	0,00	0,00	0,00	34,35 (A-L yhteensä)

	milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,06	0,00	0,02	34,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	1,05	0,00	0,11	34,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	34,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	34,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	34,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna	0,01	0,00	0,00	34,35 (A-L yhteensä)

	ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,02	34,35 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	50,00	1,90	99,96	0,40
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	11,85	0,16	0,12	0,04
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,84	4,36	7,23	12,45
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	0,37	46,44	1,36	47,48
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -	8,22	46,44	4,67	47,48

	periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	20,48	16,62	15,46	17,93
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	33,34	44,40	32,10	51,37
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	46,44	0,00	47,48
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e/ milj. €	N/A	0,00	476,27	1,12
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,54	0,00	0,90
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,54	0,00	0,90
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00

18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	9 191,84	10,30	189 591,13	20,15
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	5,86	0,71	20,82	2,61
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,97	53,01	0,94	54,03

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

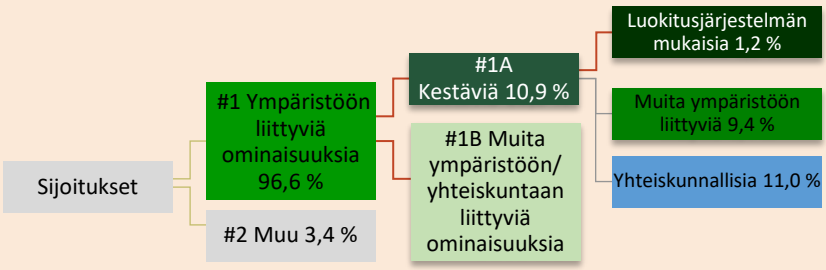
Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
ISHARES EURO HY CORP EUR ACC	Rahastot	4,32	IE
EURO	Käteinen	3,32	
JPM EUR HY BOND UCITS ETF	Rahastot	2,75	IE
FIBCOP 7 ¾ 01/24/33	Viestintä	2,14	IT
X EUR HY CORP BOND 1C	Rahastot	2,08	LU
ILDFP 5 ⅜ 05/02/31	Viestintä	1,92	FR
AMPBEV 5 01/30/31	Teollisuus	1,76	US
BRNAES 8 ¼ 12/15/30	Materiaalit	1,53	ES
SBBBSS 0 ¾ 11/14/28	Rahoitus	1,47	SE
SKX 5 ¼ 07/15/32	Kulutus, syklinen	1,45	US
HEIBOS 6 ¼ PERP	Rahoitus	1,43	SE
AKRPLS 6 05/15/30	Rahoitus	1,42	LT
MPW 7 02/15/32	Rahoitus	1,39	US
VFC 0 ⅝ 02/25/32	Kulutus, syklinen	1,39	US
ARDGRP 6 ⅞ 02/15/31	Rahoitus	1,38	GB

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

96,6 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Rahoitus	Pankki	14,73
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	12,5
Viestintä	Tietoliikenne	9,98
Rahoitus	Rahoituspalvelut	8,97
Materiaalit	Materiaalit	6,98
Rahoitus	Vakuutus	6,67
Kiinteistöt	Kiinteistöt	6,58
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	5,46
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	5,21
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	5,20
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	4,11
Energia	Uusiutuva energia	3,02
Viestintä	Media	2,38
Muu energia-ala	Muu energia-ala	2,20

Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	1,49

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 kasvihuonepäästö-tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,2 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[14]?**

  ☐ Kyllä:

  ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

  ☒ Ei

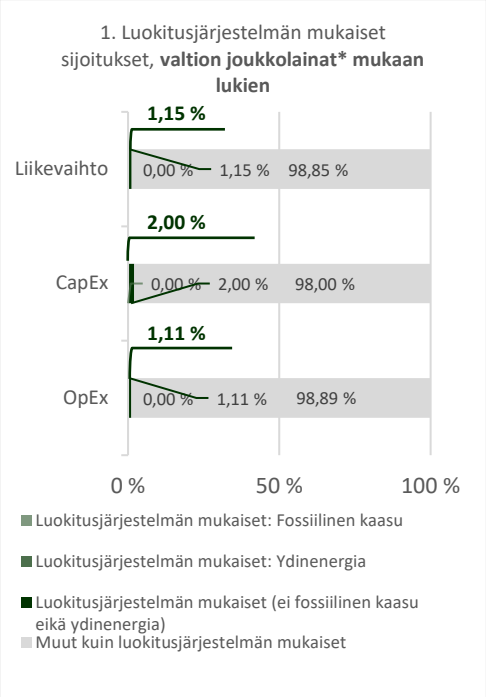
[14] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

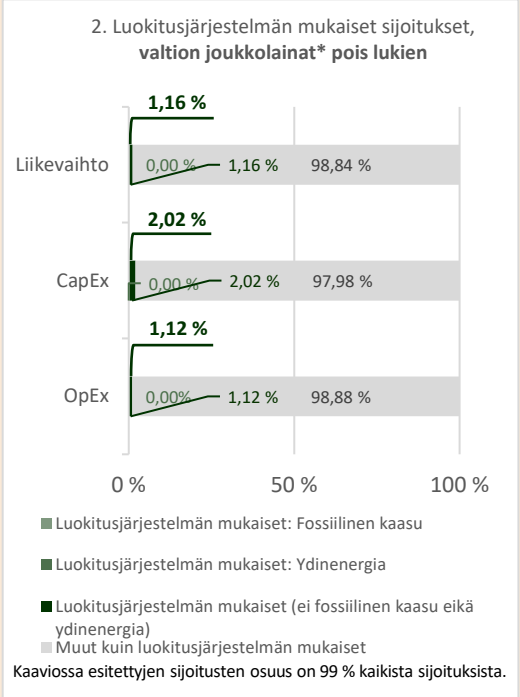
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 99 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,00 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	1,15
2024	0,44

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 9,4 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 11,0 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui kuuteen yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Itämeri **Oikeushenkilötunnus: 7437005UEJAK72XH7636**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 37,1 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja –tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	37,1 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	24,9 %

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	785,04	98,97	826,11	96,68
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	639,00	98,97	751,48	96,68
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	36 307,20	98,97	37 504,64	96,68
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	37 731,23	98,97	39 082,22	96,68
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e /milj. EUR	204,09	98,97	214,15	96,68
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	435,58	98,97	527,05	96,68
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,01	98,97	1,10	96,68
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,87	65,16	83,23	45,35
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,02	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,06	0,00	0,07	45,35 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,01	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien	100,00	0,37	100,00	0,11

	yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %				
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,54	2,33	0,03	1,08
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,17	40,76	0,34	34,41
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	0,24	89,08	0,03	89,25
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	13,77	89,08	11,09	89,25
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	2,15	15,10	3,17	10,37
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	38,50	92,04	37,04	90,12
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	89,08	0,00	89,25
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	2 441,69	28,79	893,28	32,54
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	5,24	2,53	11,58	0,12
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	91,99	1,00	85,82

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
NOVO NORDISK A/S-B	Kulutus, ei-syklinen	7,62	DK
ASSA ABLOY AB-B	Teollisuus	4,85	SE
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	Rahoitus	3,76	SE
BEIJER ALMA AB	Teollisuus	3,64	SE
KARNELL GROUP AB	Rahoitus	3,6	SE
ROYAL UNIBREW	Kulutus, ei-syklinen	3,6	DK
INCAP OYJ	Teollisuus	3,37	FI
VOLATI AB	Kulutus, syklinen	3,35	SE
ENENTO GROUP OYJ	Teknologia	3,33	FI
ADMICOM OYJ	Teknologia	3,18	FI
PARADOX INTERACTIVE AB	Teknologia	3,17	SE
HEXPOL AB	Teollisuus	3,16	SE
DEMANT A/S	Kulutus, ei-syklinen	3,09	DK
SYNSAM GROUP AB	Kulutus, syklinen	3	SE
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Kulutus, syklinen	2,84	FR

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

98,8 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

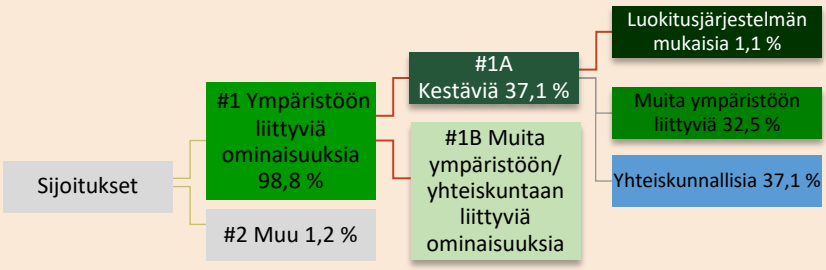
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teollisuus	Teollisuustuotteet	17,44
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	14,42
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	11,36
Rahoitus	Rahoituspalvelut	9,71
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	8,06
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	7,10
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	6,35
Kulutus, ei-syklinen	Pävittäistavarat	6,01
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	5,45
Rahoitus	Pankki	4,28
Materiaalit	Materiaalit	3,56
Viestintä	Media	3,41
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	2,84

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,1 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[15]?**

  ☐ Kyllä:

  ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

  ✖ Ei

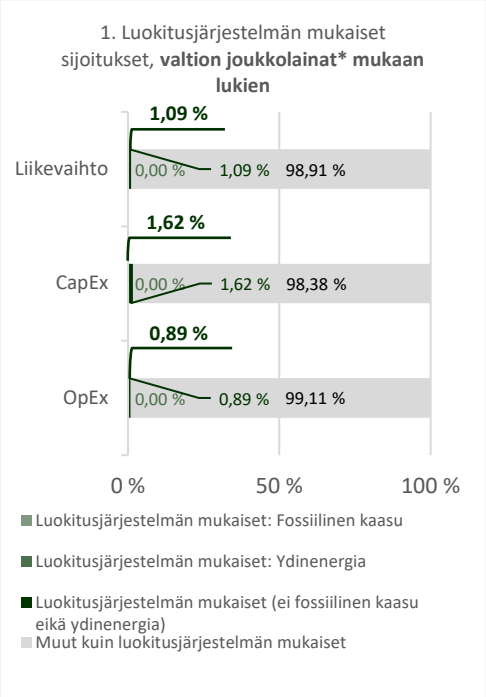
[15] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

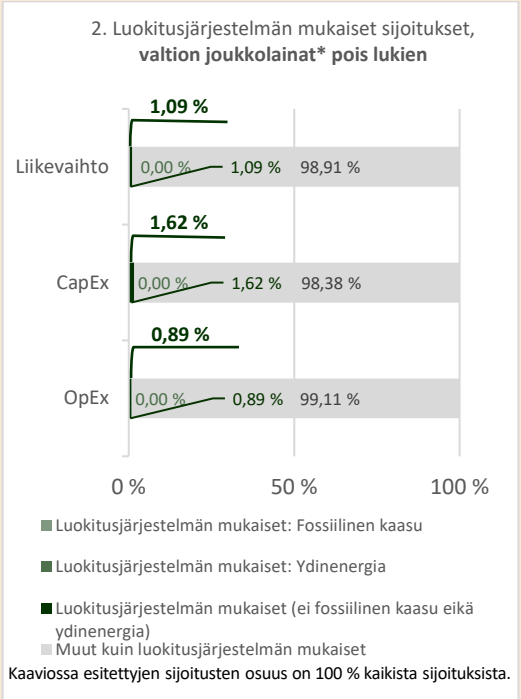
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,98 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	1,09
2024	1,49

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 32,5 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 37,1 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui 13 yhtiökokoukseen ja kahteen yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Kantti **Oikeushenkilötunnus: 743700P66Z32ZR0VL682**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 11,0 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa on edistetty ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä

osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on ollut esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	11,0 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	74,8 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	19,7 %
Sijoitukset Artikla 8- ja 9-rahastoihin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	2024	84,7 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, tai ympäristötavoitteita, jotka koskevat

energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, on varmistettu osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	2 260,61	11,95	1 749,68	88,59
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	741,68	11,95	720,40	88,59
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	37 743,55	11,95	31 493,69	88,58
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	40 745,84	11,95	33 963,76	88,59
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	507,52	11,95	454,87	88,58
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	1 001,29	72,64	883,10	88,39
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,23	89,13	3,98	87,61

5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,27	9,14	71,65	67,25
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,02	0,00	0,01	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,20	0,00	0,21	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,12	0,00	0,05	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,01	0,00	0,00	66,93 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,03	0,00	0,02	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,01	66,93 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	81,90	3,91	82,44	2,75
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,61	0,69	1,01	5,45
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,06	5,10	2,26	42,00
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	7,79	85,71	5,07	84,89
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact - periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	5,51	85,71	4,33	84,96
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	12,12	16,15	10,23	11,70

	sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %				
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,01	86,50	34,15	86,08
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,35	85,70	0,05	84,88
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e/ milj. €	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	6,50	3,67	13	6,47
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	11,77	3,67	21,12	6,47
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,81	0,00	0,65
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,81	0,85	0,65
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	365 673,17	42,50	39 912,93	51,22
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	27,31	9,27	38,15	6,85

III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	78,48	1,00	73,46

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
ISHARE MSCI ENH CTB UCITS-UA	Rahastot	15,18	IE
ISHARES MS EUR EE CTB UCI-UA	Rahastot	11,70	IE
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	10,78	FI
ISH MS EM E EN CTB U ETF-USA	Rahastot	10,13	IE
X S&P500 SWAP	Rahastot	10,01	LU
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	8,24	FI
SAASTOPANKKI KOTIMAA	Rahastot	5,61	FI
X NASDAQ 100 1C	Rahastot	4,98	IE
ISHARE MSCI JPN EN CTB-USAC	Rahastot	4,89	IE
SAASTOPANKKI HIGH YIELD	Rahastot	4,64	FI
ISHARES EURO HY CORP EUR ACC	Rahastot	3,03	IE
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	Rahastot	2,48	LU
X MSCI CHINA 1C	Rahastot	2,48	LU
EURO	Käteinen	2,25	
ISHARES ESG USD EM BD EUR-HA	Rahastot	1,90	IE

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

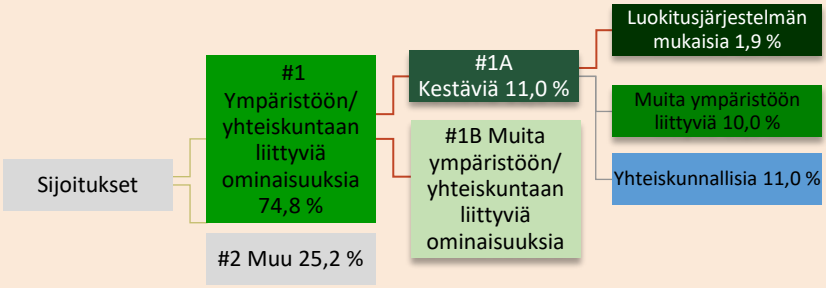
Rahaston sijoituksista 74,8 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	14,07
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	8,47
Rahoitus	Pankki	8,07
Viestintä	Media	7,48
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	6,92
Teollisuus	Teollisuustuotteet	6,80
Rahoitus	Rahoituspalvelut	5,52
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	5,35
Materiaalit	Materiaalit	5,28
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,78
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	4,12
Kulutus, ei-syklinen	Pävittäistavarat	4,12
Rahoitus	Vakuutus	3,24
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	2,99
Energia	Öljy & Kaasu	2,47

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että

tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,9 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

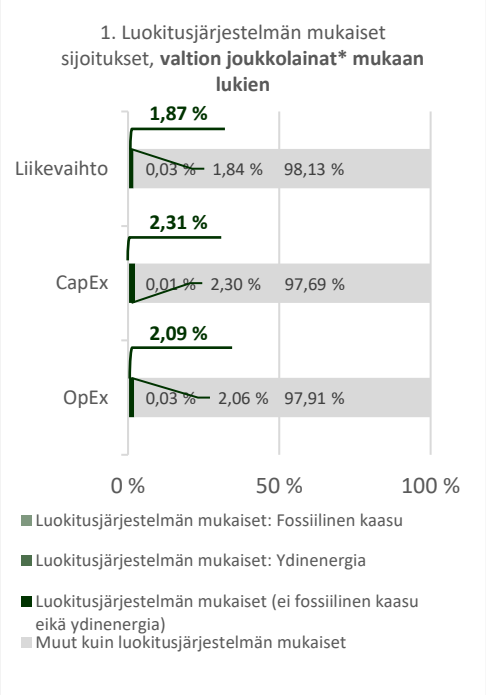
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[16]?

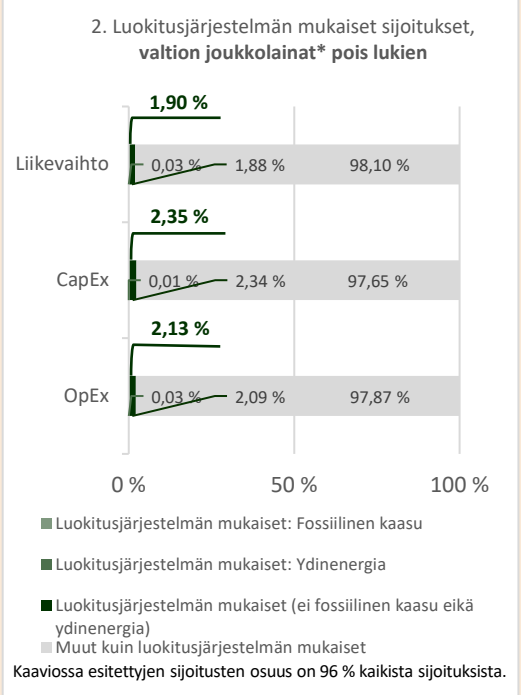
☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 96 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,17 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,44 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	1,87
2024	2,02

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 10,0 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 11,0 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

ovat ympäristötavoitteita 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 ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen on tapahtunut esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Kehittyvät Markkinat **Oikeushenkilötunnus: 743700HHFXWNWTR68Z56**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☑ Kyllä	☒ Ei
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista ___% 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.	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Ulkoisten kohderahastojen osalta Sp-Rahastoyhtiö on pyrkinyt löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja.

Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa on suosittu niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö on sijoittanut ainoastaan niihin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Suorien sijoituskohteiden lisäksi rahaston sijoituskohteeksi on valittu pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia rahastoja.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

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.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset Artikla 8- ja 9-rahastoihin	Rahaston sijoituskohteena olevat rahastot on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- ja 9-mukaisesti.	84,8 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Rahaston sijoituskohteena olevat rahastot on sijoitettu EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- ja 9 mukaisesti.	2024	77,9 %

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	8 115,69	22,87	3 058,59	84,82
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	8 533,98	22,87	10 933,98	84,82
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	44 882,49	22,87	25 273,35	84,82
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	61 532,15	22,87	39 265,92	84,82
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	547,16	22,87	585,39	84,82
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	1 410,73	85,55	1 025,89	84,80
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,74	94,18	4,77	84,88
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	84,68	19,13	88,99	72,18
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	72,23 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,18	0,00	0,02	72,23 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,25	0,00	0,23	72,23 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,08	0,00	0,03	72,23 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,01	0,00	0,00	72,23 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,68	0,00	0,01	72,23 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,33	0,00	0,01	72,23 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,04	0,00	0,04	72,23 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,01	0,00	0,01	72,23 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	52,33	3,17	58,55	1,65
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,39	2,86	1,64	9,97

9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	6,66	15,25	4,86	53,05
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	5,12	89,73	5,05	82,70
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	15,19	89,77	18,33	82,84
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	14,51	14,45	10,54	12,87
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	20,71	91,89	19,19	82,98
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	89,76	0,00	82,71
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e/ milj. €	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,01	0,00	0,22

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,01	0,00	0,22
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,43	0,00	0,07
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,43	0,00	0,07
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	217 978,02	63,06	41 043,08	55,40
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	44,83	20,96	50,65	15,41
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,98	88,46	0,99	80,69

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
ISH MSCI EM IMI SCR UC-USDAC	Rahastot	15,74	IE
ISH MS EM E EN CTB U ETF-USA	Rahastot	15,62	IE
ROBECO-QI EMER MKT ACT-I EUR	Rahastot	11,69	LU
AMER CENT EMK E-F EUR	Rahastot	10,42	IE
COELI FRONTIER MARKETS I EUR	Rahastot	8,89	LU
LETKO BROS GBL EMR MKT-CLEUR	Rahastot	8,13	IE
POLAR EMERGNG MKT STARS-IEUR	Rahastot	7,79	IE

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

EURO	Käteinen	7,24	
CIM DIVIDEND INCOME-M ORD	Rahastot	6,56	IE
ISHARES MSCI CHINA USD ACC	Rahastot	4,34	IE
FRK FTSE INDIA UCITS ETF	Rahastot	3,17	IE

Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

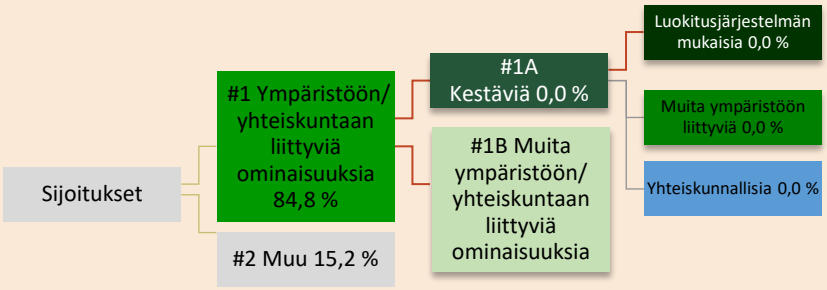
Rahaston sijoituksista 84,8 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	17,69
Rahoitus	Pankki	16,95

Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	8,35
Viestintä	Media	7,53
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	5,73
Materiaalit	Materiaalit	5,51
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,39
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	4,38
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	3,91
Teollisuus	Teollisuustuotteet	3,33
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	3,20
Muu energia-ala	Muu energia-ala	2,93
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,83
Energia	Öljy & Kaasu	2,80
Rahoitus	Vakuutus	2,52
Hallitus	Kansalliset	0,06

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 0,0 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[17]?**

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

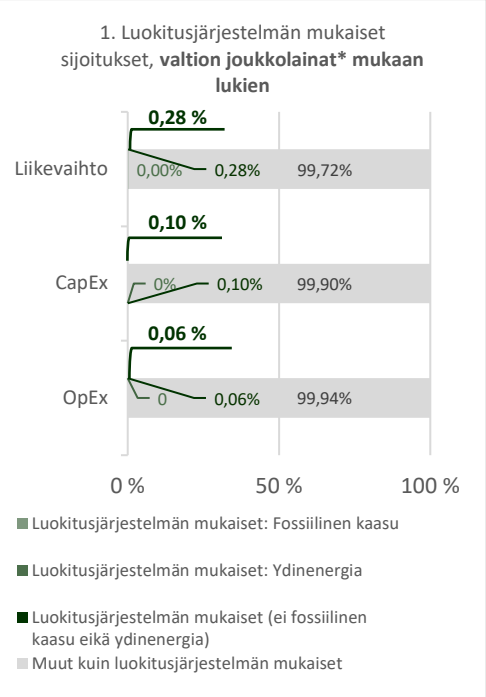
[17] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

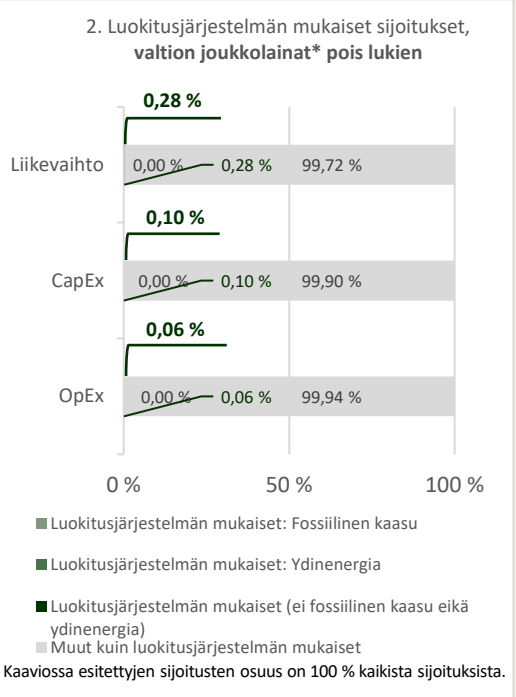
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	0,28
2024	0,19

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 0,0 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 0,0 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta).

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa Oikeushenkilötunnus: 743700UJT5GAYH14L017

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 37,58 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja –tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	37,6 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	49,5 %

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	41,07	95,05	48,36	96,70
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	23,18	95,05	27,06	96,70
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	263,38	95,05	352,12	96,70
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	327,63	95,05	427,53	96,70
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	44,05	95,05	51,09	96,70
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	375,04	95,05	407,31	96,70
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,95	95,05	2,82	96,70
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	72,46	95,05	74,01	88,70
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	88,7 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	88,7 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,00	0,00	0,00	88,7 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,17	0,00	0,11	88,7 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	88,7 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	88,7 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	88,7 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,01	88,7 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,53	88,7 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	0,00	0,00	0,00	0,00

8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,00	3,95	0,00	0,00
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,03	45,47	0,03	41,90
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	5,16	95,05	15,24	96,59
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact - periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	9,00	95,05	9,40	96,59
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	13,31	44,68	15,25	44,65
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	42,20	95,05	41,22	96,59
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	95,05	0,00	96,59
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden	0,00	0,00	N/A	0,00

	kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl				
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	57,76	0,00	57,46
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	8,14	57,76	8,79	57,46
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	6 096,63	75,64	5 055,64	81,43
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	0,00	0,00	5,00	0,70
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	95,05	1,00	84,87

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Rahoitus	8,31	FR
VONOVIA SE	Rahoitus	6,49	DE
COFINIMMO	Rahoitus	5,84	BE
INTERNATIONAL WORKPLACE GROU	Rahoitus	5,10	CH
KLEPIERRE	Rahoitus	5,01	FR
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	Rahoitus	4,80	NL
WAREHOUSES DE PAUW SCA	Rahoitus	4,66	BE

COLONIAL SFL SOCIMI SA	Rahoitus	4,41	ES
HUFVUDSTADEN AB-A SHS	Rahoitus	4,18	SE
LAND SECURITIES GROUP PLC	Rahoitus	4,13	GB
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	Rahoitus	4,04	GB
NATIONAL GRID PLC	Muu energia-ala	4,04	GB
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	Rahoitus	3,95	GB
SEGRO PLC	Rahoitus	3,90	GB
IBERDROLA SA	Muu energia-ala	3,84	ES

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.

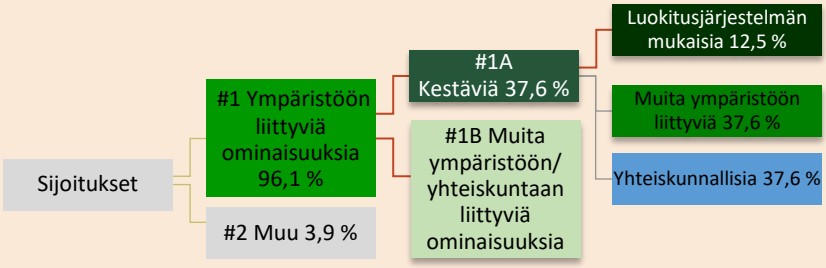
Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

96,1 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Kiinteistöt	Kiinteistöt	88,28

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että

tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 12,5 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[18]?

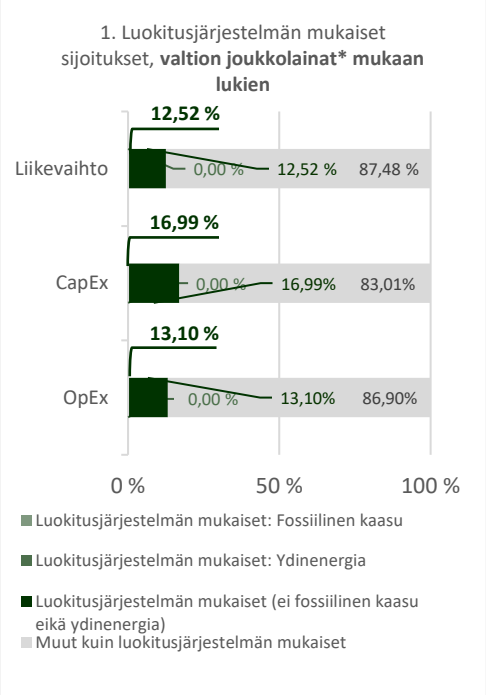
Kyllä:

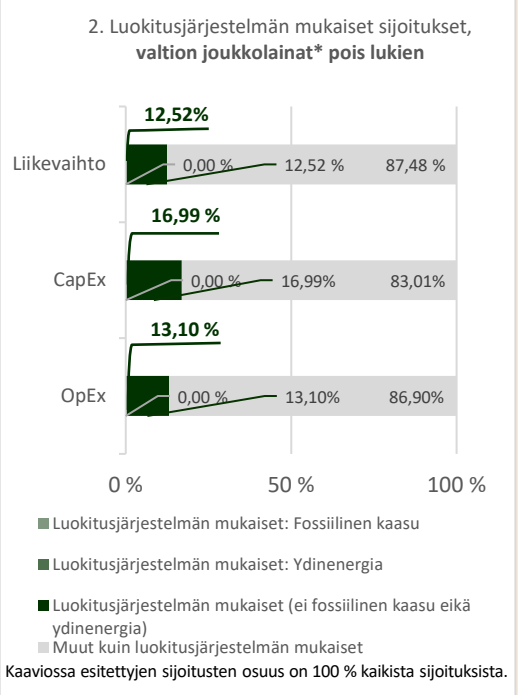
Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

✖ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 2,63 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	12,52
2024	15,11

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 37,6 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 37,6 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto viiteen yhtiökokoukseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Kiinteistö Oikeushenkilötunnus: 7437009Q35HLXXO9S238

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 44,9 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, 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?

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahasto on edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Ulkoisten kohderahastojen osalta Sp-Rahastoyhtiö on pyrkinyt löytämään varainhoitajia, joiden sijoitusfilosofia ja lähestymistapa vastaavat Sp-Rahastoyhtiön omia valintoja. Ulkoisten rahastojen varainhoitajia valitessa on suosittu niitä, jotka ovat allekirjoittaneet YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI). Lisäksi Sp-Rahastoyhtiö on sijoittanut ainoastaan niihin

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.

rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö sijaitsee valtiossa, joka on liittynyt OECD:n AEOI-sopimukseen eli automaattista verotietojen vaihtoa koskevaan sopimukseen tai tähän rinnastettavaan FATCA-sopimukseen USA:n osalta. Suorien sijoituskohteiden lisäksi rahaston sijoituskohteeksi on valittu pääasiassa EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia rahastoja. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavia indikaattoreita sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	44,9 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	96,7 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	55,9 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	74,6 %

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

Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8 tai 9-mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- ja yhteiskunnallisen tavoitteen edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu kohderahastojen omien menetelmien mukaisesti.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu kohderahastojen omien menetelmien mukaisesti.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset noudattavat OECD:n toimintaohjeita sekä YK:n ohjaavia periaatteita on varmistettu kohderahastojen omien menetelmien mukaisesti.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	145,22	10,47	N/A	0,00
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	31,82	10,47	N/A	0,00
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	1 864,90	10,47	N/A	0,00
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	2 041,94	10,47	N/A	0,00

2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	506,24	10,47	N/A	0,00
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	1 018,19	10,46	N/A	0,00
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	1,05	10,48	N/A	0,00
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	59,50	5,40	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,05	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,03	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	N/A	0,00

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,06	0,00	N/A	0,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	N/A	0,00
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	96,40	0,35	N/A	0,00
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,63	0,23	N/A	0,00
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,69	2,52	N/A	0,00
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	5,89	8,89	N/A	0,00
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact - periaatteiden tai	0,16	8,90	N/A	0,00

	monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	16,36	3,77	N/A	0,00
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	39,05	8,06	N/A	0,00
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	8,90	N/A	0,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	14 358,65	4,22	N/A	0,00
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän	22,07	0,63	N/A	0,00

	veden keskimääräinen prosenttiosuus, %				
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,97	9,67	N/A	0,00

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
EQ YHTEISKUNTAKIINTEISTOT	Rahoitus	32,77	SE
AXA CORE EUROPE FUND SCS SIC	Rahastot	19,76	LU
EQ LIIKEKIINTEISTOT-1T	Rahoitus	12,08	FI
ALAND RESIDENTIAL PROPERTY C	Rahastot	11,89	FI
AM EUR CORP B 0-1Y ESG – C	Rahastot	10,75	LU
AEGON EUROPEAN ABS FUND-IACC	Rahastot	9,46	IE
EURO	Käteinen	3,29	

Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 96,7 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

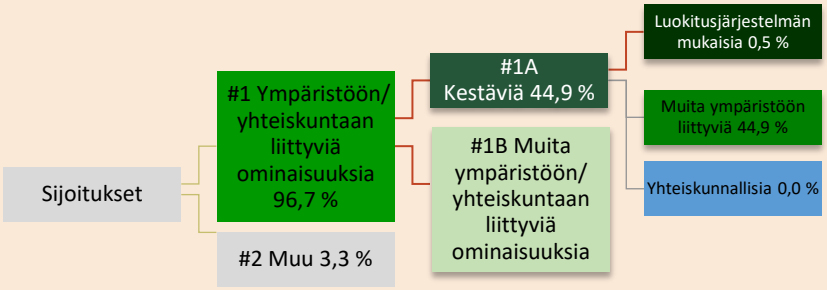
Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	73,06

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 0,5 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[19]?

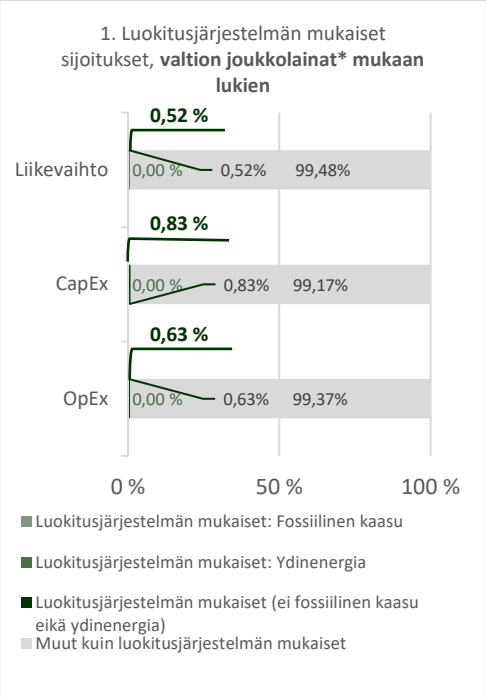
Kyllä:

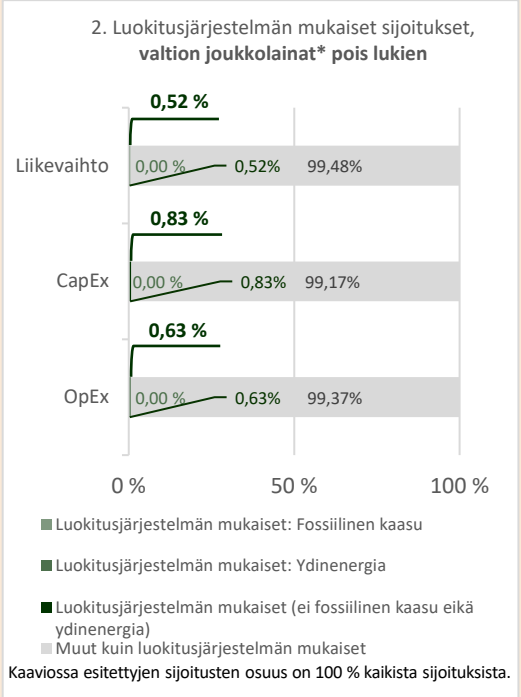
[19] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,00 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	0,52

2024	0,00

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

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 44,9 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 0,0 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen sekä sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Korko Plus **Oikeushenkilötunnus: 743700I19NASRPICBH04**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 55,1 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin

toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja –tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on ollut esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

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.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	55,1 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	58,4 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, tai ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	8 348,4	55 %	9 240,31	52,90
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	4 571,8	55 %	2 728,45	52,90
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	262 545,8	55 %	131 970,81	52,90
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	275 466	55 %	143 939,57	52,90
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	594,7	55 %	400,47	52,90
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	1 159,3	55 %	837,68	52,42
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,79	55,32	2,11	50,84
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	0,00	0,00	79,15	35,47
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,00	0,00	0,38	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	0,00	0,09	34,92 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,06	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,03	34,92 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	0,00	2,92	22,40	1,92
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,00	0,00	0,12	4,33
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,00	0,00	1,80	22,81
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille	8,94	45,22	3,76	42,50

	annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %				
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact - periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	2,94	45,22	3,14	42,50
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	9,10	18,10	5,57	9,95
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	39,35	47,20	38,15	47,43
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	45,22	0,00	42,50
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	206,86	39,39	211,27	39,04
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	0,00	39,62
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	0,00	39,62
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden	0,00	0,11	0,00	0,10

	talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %				
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	8,14	0,11	8,79	0,10
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	240 064,38	17,86	193 704,84	30,62
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	3,99	0,75	11,63	1,06
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	47,65	0,99	47,21

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

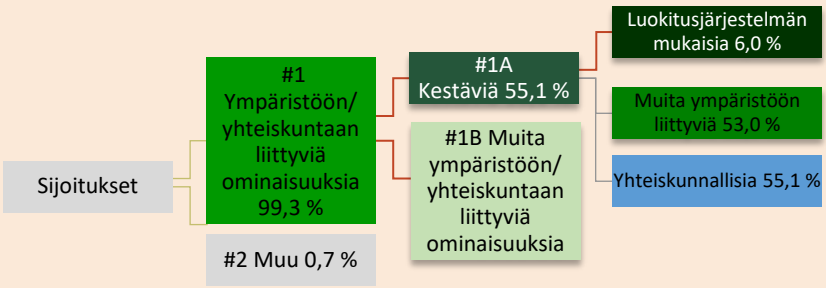
Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	4,54	FI
NORDEA BANK ABP	Rahoitus	3,89	FI
NETHER 0 ½ 07/15/32	Hallitus	3,31	NL
FRTR 1 ¾ 06/25/39	Hallitus	3,12	FR
BGB 1 ¼ 04/22/33	Hallitus	2,72	BE
NOKIA OYJ	Viestintä	2,62	FI
NESTE OYJ	Energia	2,48	FI
FRTR 0 05/25/32	Hallitus	2,45	FR
BTPS 3 ½ 03/01/30	Hallitus	2,38	IT
DBR 1 05/15/38	Hallitus	2,17	DE
ORION OYJ-CLASS B	Kulutus, ei-syklinen	2,00	FI
BTPS 4 ¾ 09/01/28	Hallitus	1,80	IT
NETHER 4 01/15/37	Hallitus	1,71	NL
WARTSILA OYJ ABP	Teollisuus	1,66	FI
SPGB 3.9 07/30/39	Hallitus	1,59	ES

Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

99,3 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	38,91
Rahoitus	Pankki	10,69
Kiinteistöt	Kiinteistöt	8,10

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 6,0 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

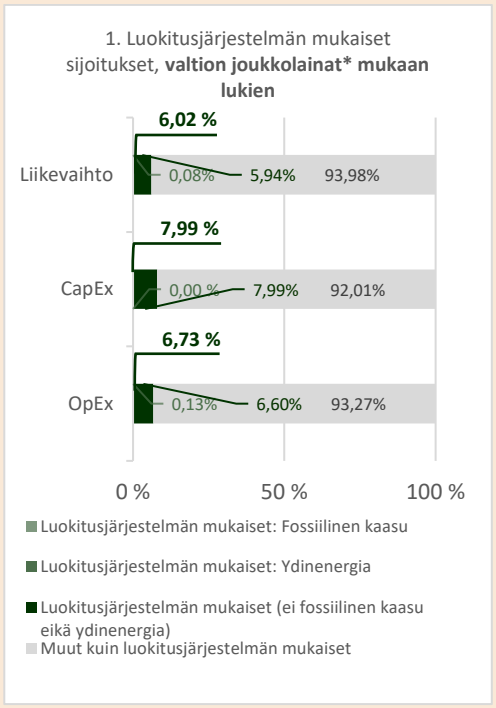
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[20]?

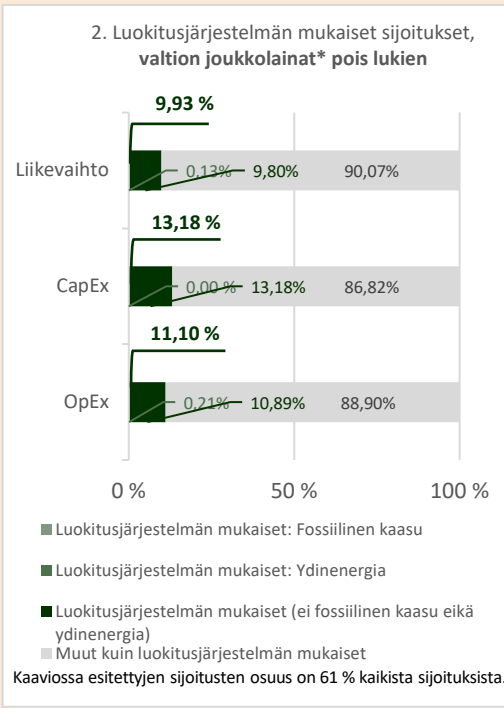
☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 61 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,43 %

Mahdolllistavat toiminnot: 2,35 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	6,02
2024	4,94

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 53,0 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 55,1 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa

kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui 9 yhtiökokoukseen ja 2 yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Korkopainoinen **Oikeushenkilötunnus: 743700423V62VR14Q467**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 21,0 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa on edistetty ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai

yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on ollut esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	21,0 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	79,9 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	25,0 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	2024	88,1 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, tai ympäristötavoitteita, jotka koskevat

energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

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.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, on varmistettu osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	1 518,30	11,73	1 063,63	49,54
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	604,80	11,73	417,66	49,54
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	22 508,67	11,73	13 867,15	49,44
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	24 631,78	11,73	15 348,44	49,51
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	596,74	11,73	502,48	49,44
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO_2e/milj. EUR	1 157,53	43,90	809,95	49,40
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,64	53,68	5,82	47,34

5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,29	7,02	73,60	29,33
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	28,89 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,04	0,00	0,03	28,89 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,20	0,00	0,22	28,89 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,11	0,00	0,11	28,89 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,01	28,89 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,08	0,00	0,00	28,89 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,05	0,00	0,00	28,89 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,03	0,00	0,04	28,89 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,02	28,89 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	87,64	2,11	48,83	1,18
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,10	0,46	0,07	1,96
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	7,69	3,86	4,87	16,01
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	7,53	47,21	4,17	41,63
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact - periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	4,75	47,21	7,90	41,70
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	14,20	13,80	10,71	6,60

	sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %				
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	35,11	47,14	33,16	43,36
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,13	47,19	0,13	41,63
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	17,50	20,99	16	24,59
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	22,74	20,99	22,90	24,59
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,31	0,00	0,19
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,31	1,32	0,19
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	593 450,14	22,83	161 479,56	24,30
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	28,21	4,27	39,25	2,34

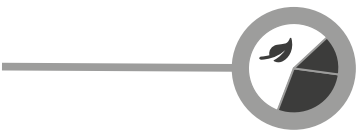
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	47,21	0,98	40,74

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
SAASTOPANKKI PITKAKORKO	Rahastot	12,62	FI
JAN HEN HOR EMK MK CR-E2HEUR	Rahastot	10,43	LU
SAASTOPANKKI YRITYSLAINA	Rahastot	10,12	FI
SAASTOPANKKI HIGH YIELD	Rahastot	8,52	FI
ISHARE MSCI ENH CTB UCITS-UA	Rahastot	6,56	IE
SAASTOPANKKI KEHITTYVAT MARKK	Rahastot	5,53	FI
AM EUR CORP B 0-1Y ESG – C	Rahastot	5,08	LU
AMUNDI EURO GOV TILT GRN BON	Rahastot	4,75	LU
SPDR S&P 500 EUR HDG ACC	Rahastot	4,15	IE
SAASTOPANKKI KIINTEISTO	Rahastot	3,32	FI
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	Rahastot	2,96	DE
SCHRODER GAIA CAT BD-C EUR A	Rahastot	2,95	LU
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	2,91	FI
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	2,76	FI
ISHARE MSCI JPN EN CTB-USAC	Rahastot	2,58	IE



Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

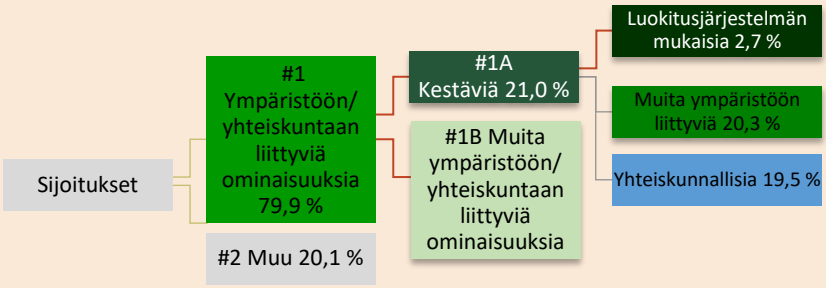
Rahaston sijoituksista 79,9 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	23,96
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	11,16
Rahoitus	Pankki	8,69
Materiaalit	Materiaalit	6,22
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	5,05
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,48
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,39
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	4,16
Teollisuus	Teollisuustuotteet	3,94
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,46
Viestintä	Tietoliikenne	3,18
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,03
Viestintä	Media	2,73
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	2,60
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,38

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että

tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 2,7 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

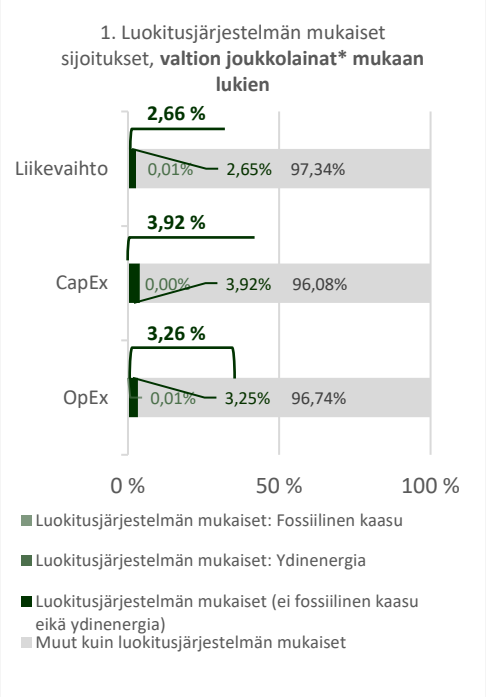
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[21]?

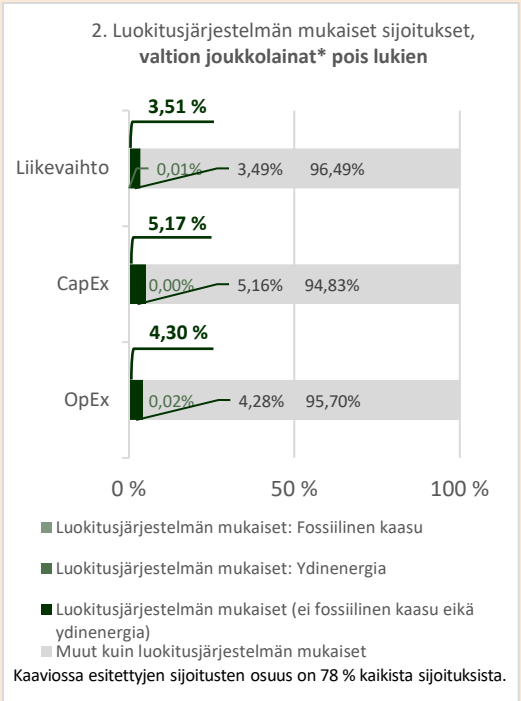
☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 78 % kaikista sijoituksista.

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,05 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,15 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	2,66
2024	1,94

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 20,3 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 19,5 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla

esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen on tapahtunut esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Kotimaa **Oikeushenkilötunnus: 7437000O2Q79GL281A03**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 46,1 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja –tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	46,1 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	42,0 %

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	13 953,87	98,23	11 394,25	98,53
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	6 204,68	98,23	5 745,37	98,53
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	574 708,57	98,23	357 565,91	98,53
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	594 867,12	98,23	374 705,53	98,53
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	1 251,50	98,23	849,59	98,53
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO_2e/milj. EUR	1 880,92	97,84	1 210,09	98,45
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	5,02	98,34	5,38	98,04
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	65,07	73,84	81,49	70,64
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna	0,49	0,00	0,57	70,64 (A-L yhteensä)

	ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,11	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,02	70,64 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta	100,00	7,50	100,00	1,04

	herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %				
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,17	15,39	0,08	19,54
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	4,19	57,34	2,13	72,32
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	15,27	93,76	6,26	96,04
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	1,63	93,76	3,14	96,04
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	7,69	30,10	13,25	20,46
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	36,90	94,64	37,72	97,17
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	93,76	0,00	96,04

15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	25 612,62	31,14	10 916,15	66,65
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	13,94	0,04	0,00	0,00
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	94,32	1,00	84,57

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
WARTSILA OYJ ABP	Teollisuus	8,64	FI
NOKIA OYJ	Viestintä	8,05	FI
NORDEA BANK ABP	Rahoitus	7,52	FI
NESTE OYJ	Energia	7,28	FI
METSO CORP	Teollisuus	6,69	FI
UPM-KYMMENE OYJ	Materiaalit	4,80	FI
SAMPO OYJ-A SHS	Rahoitus	4,63	FI
ORION OYJ-CLASS B	Kulutus, ei-syklinen	4,42	FI
STORA ENSO OYJ-R SHS	Teollisuus	3,92	FI
KONE OYJ-B	Teollisuus	3,78	FI
KONECRANES OYJ	Teollisuus	3,06	FI
HUHTAMAKI OYJ	Teollisuus	2,18	FI
KOJAMO OYJ	Rahoitus	2,06	FI
SANOMA OYJ	Viestintä	1,85	FI
FORTUM OYJ	Muu energia-ala	1,74	FI

Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

99,8 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

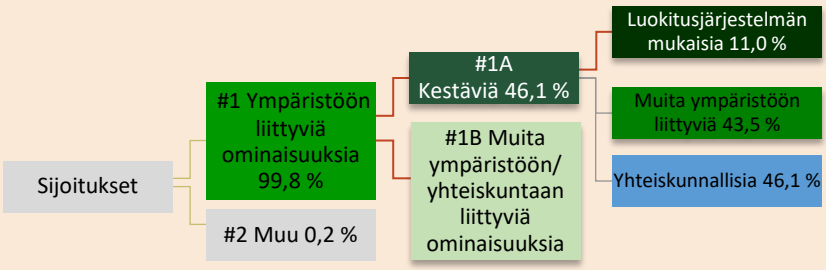
Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 kasvihuonepäästö-tasot vastaavat parasta suorituskykyä.



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teollisuus	Teollisuustuotteet	27,93
Materiaalit	Materiaalit	14,76
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	8,12
Rahoitus	Pankki	7,52
Energia	Öljy & Kaasu	7,28
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	6,96
Rahoitus	Vakuutus	5,90
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	3,87
Viestintä	Media	2,80
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	2,47
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,24
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	2,11
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	2,01
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	1,85
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,74

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 11,0 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

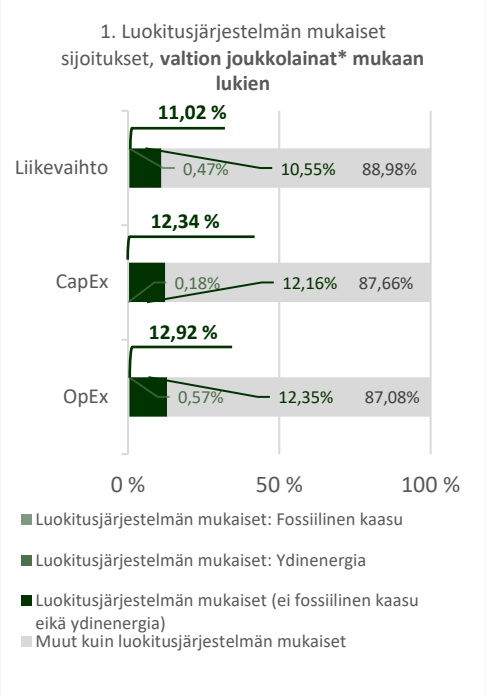
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[22]?

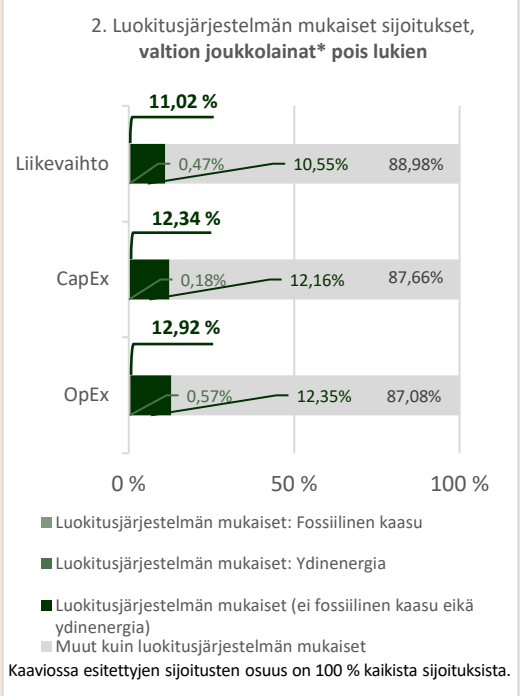
☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 2,26 %

Mahdolllistavat toiminnot: 4,86 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	11,02
2024	7,05

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 43,5 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 46,1 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui 20 yhtiökokoukseen ja 2 yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Lyhytkorko **Oikeushenkilötunnus: 743700LMP8ROL1348666**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 22,1 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, 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?

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja –tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen

osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	22,1 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	22,2 %

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	893,37	15,46	3 089,78	52,46
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	427,49	15,46	1 230,74	52,46
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	30 382,18	15,46	98 593,45	52,46
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	31 703,03	15,46	102 913,97	52,46
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	101,43	15,46	487,83	52,46
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	170,65	20,84	789,12	52,46
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	55,32	1,50	49,97
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	16,57	9,60	81,03	31,83
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	31,83 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	31,83 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,07	0,00	1,06	31,83 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,05	0,00	0,15	31,83 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten	0,00	0,00	0,00	31,83 (A-L yhteensä)

	tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	31,83 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	31,83 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,03	31,83 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,08	31,83 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	25,00	2,32	0,00	2,41
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,22	0,40	0,67	0,45
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	4,03	4,99	4,26	14,85
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	0,76	42,90	0,00	37,09
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin	3,60	42,90	2,08	37,09

	yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	8,78	18,14	-1,53	9,15
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	37,92	46,87	36,83	43,99
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	42,90	0,00	37,09
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	N/A	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	N/A	0,00	N/A	0,00

18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	575 273,95	18,18	347 062,00	22,58
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	0,00	0,00	0,00	0,00
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,97	49,19	0,97	45,18

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
HKSAV Float 06/17/27	Kulutus, ei-syklinen	2,00	FI
SYDBDC 4 ⅛ 09/30/27	Rahoitus	2,00	DK
CIBNRE Float 02/01/27	Rahoitus	1,99	SE
DANBNK 1 05/15/31	Rahoitus	1,99	DK
MMPPGZ69S0	Rahoitus	1,98	SE
TVOYFH 1 ⅛ 03/09/26	Muu energia-ala	1,96	FI
PATIND FICP 0 03/16/26	Teollisuus	1,77	FI
SANDSS 0 ⅜ 11/25/28	Teollisuus	1,66	SE
METSA 2 ¾ 09/29/27	Teollisuus	1,58	FI
NDAFH 1 ⅛ 02/16/27	Rahoitus	1,55	FI
ERICB 1 ⅛ 02/08/27	Viestintä	1,50	SE
BTWO Float 03/18/29	Rahoitus	1,41	NO
BEWINO Float 09/12/29	Teollisuus	1,39	NO
VW Float 10/02/28	Kulutus, syklinen	1,39	DE
NEOTOY FICP 0 03/23/26	Kulutus, syklinen	1,38	FI

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

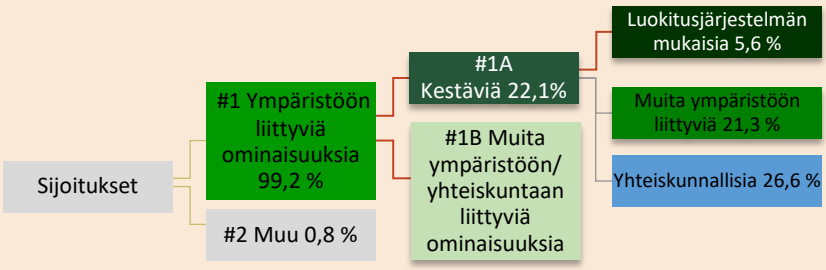
99,2 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Rahoitus	Pankki	19,75
Teollisuus	Teollisuustuotteet	10,01
Materiaalit	Materiaalit	9,70
Rahoitus	Rahoituspalvelut	9,61
Kiinteistöt	Kiinteistöt	9,58
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	7,26
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	7,24
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	6,13
Muu energia-ala	Muu energia-ala	5,60
Energia	Öljy & Kaasu	4,72
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	3,44
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	2,59
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	1,56
Energia	Uusiutuva energia	1,33
Viestintä	Media	0,81

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 5,6 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

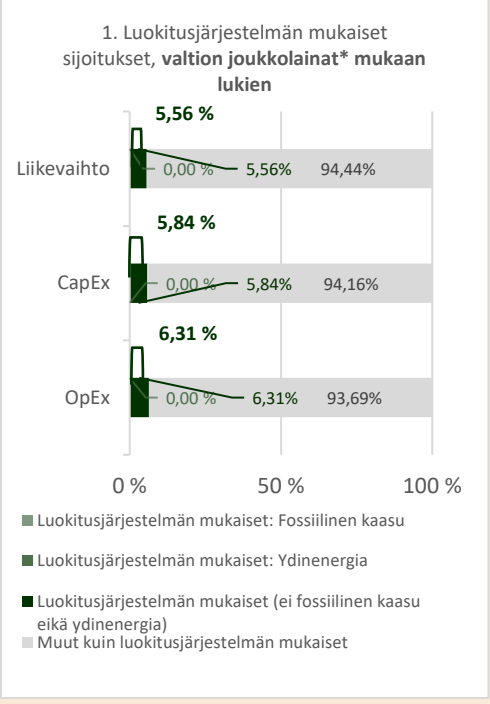
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[23]?

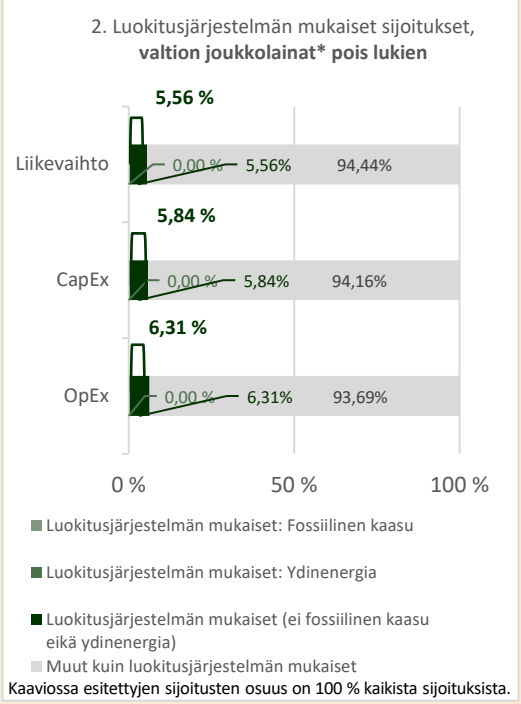
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

- ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

  Siirtymätoiminnot: 0,00 %

  Mahdolllistavat toiminnot: 0,00 %

- ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	5,56
2024	4,17

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 21,3 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 26,6 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla

esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui kahteen yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Maltti **Oikeushenkilötunnus: 743700EWQHHV0PN34105**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 21,0 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa on edistetty ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä

osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on ollut esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	21,0 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	83,0 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	25,4 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	2024	97,7 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen.

Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, tai ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10 %:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, on varmistettu osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	2 514,04	16,51	2 400,66	56,98
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	1 068,91	16,51	812,98	56,98
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	36 457,46	16,49	31 339,45	56,93
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	40 040,41	16,50	34 553,09	56,96
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	519,40	16,49	462,04	56,93
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	845,03	51,65	804,83	56,91

4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,07	57,25	3,93	54,08
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	62,09	9,71	72,76	36,48
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	35,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,01	0,00	0,00	35,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,19	0,00	0,22	35,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,31	0,00	0,09	35,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	35,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,01	0,00	0,00	35,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,03	0,00	0,00	35,99 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,04	0,00	0,02	35,99 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,02	35,99 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	81,95	2,16	55,06	1,45
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,89	0,51	0,41	2,49
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	5,44	4,91	2,35	19,48
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	6,92	49,52	4,62	46,79
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n	3,97	49,53	3,29	46,89

	toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	13,57	16,10	10,60	8,64
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	35,40	49,75	34,87	49,73
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,07	49,53	0,00	46,79
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	13,75	28,15	14	36,43
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	19,34	28,15	19,46	36,43
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,23	0,00	0,19
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,23	0,66	0,19
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	84 958,07	23,54	136 445,05	30,08

II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	30,10	3,77	35,28	3,01
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	50,37	0,99	46,85

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
ISHARES ESG USD EM BD EUR-HA	Rahastot	14,84	IE
SAASTOPANKKI YRITYSLAINA	Rahastot	14,12	FI
SAASTOPANKKI PITKAKORKO	Rahastot	13,26	FI
ISHARES EURO HY CORP EUR ACC	Rahastot	12,39	IE
SAASTOPANKKI HIGH YIELD	Rahastot	7,70	FI
ISHARE MSCI ENH CTB UCITS-UA	Rahastot	7,43	IE
ISH MS EM E EN CTB U ETF-USA	Rahastot	6,15	IE
JH EIB PAR-ALI CL ACTI CU-EA	Rahastot	5,37	IE
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	3,79	FI
ISHARES MS EUR EE CTB UCI-UA	Rahastot	3,44	IE
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	2,78	FI
AMUNDI EURO GOV TILT GRN BON	Rahastot	2,43	LU
SAASTOPANKKI KOTIMAA	Rahastot	2,18	FI
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP	Rahastot	1,88	IE
EURO	Käteinen	1,26	

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

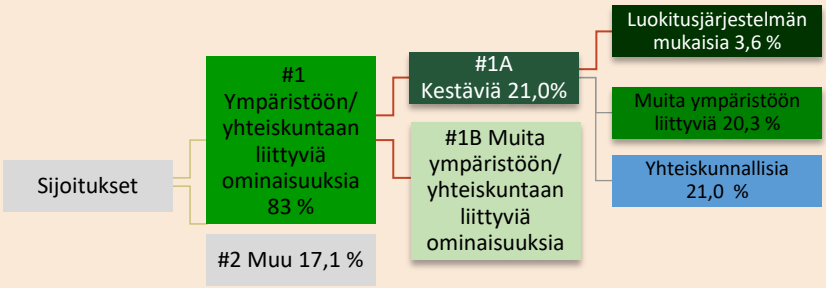
Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 83 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on

kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	27,48
Rahoitus	Pankki	7,18
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	6,19
Materiaalit	Materiaalit	5,25
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	5,12
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	5,06
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	4,72
Viestintä	Tietoliikenne	4,61
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,29
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,89
Viestintä	Media	3,55
Kiinteistöt	Kiinteistöt	3,46
Teollisuus	Teollisuustuotteet	3,32
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	2,64
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku - Käyttötavarat	2,59

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 3,6 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[24]?**

  - [x] Kyllä:
    - [ ] Fossiiliseen kaasuun
    - [x] Ydinenergiaan
  - [ ] Ei

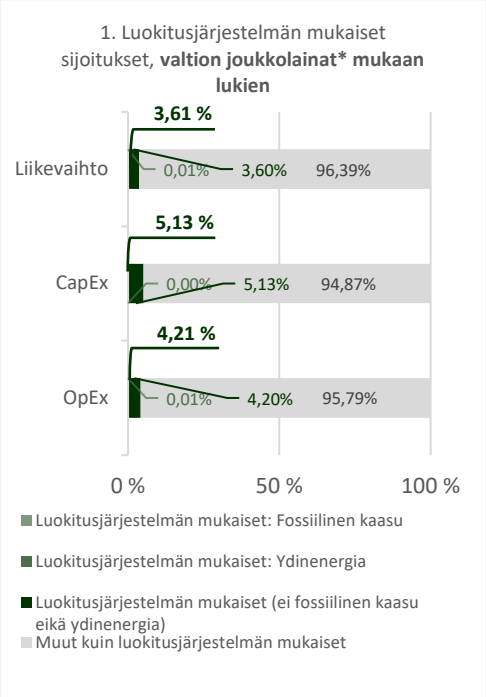
[24] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

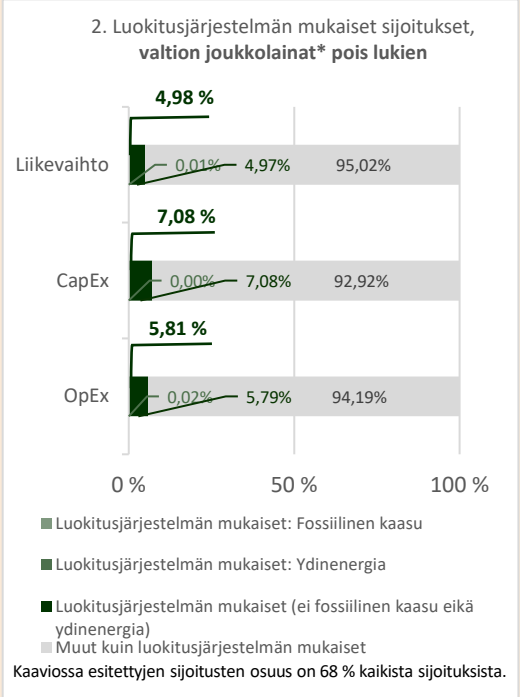
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 68 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,05 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,15 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	3,61
2024	2,89

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 20,3 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 21,0 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen on tapahtunut esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Osake Maailma **Oikeushenkilötunnus: 743700NN1I0GCJRWD026**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 42,6 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi

kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja –tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	42,6 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	47,7 %

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 - kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	8 095,89	94,18	2 879,55	91,45
	Scope 2 - kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	2 001,68	94,18	1 220,75	91,45
	Scope 3 - kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	102 886,28	94,18	67 984,34	91,45
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	112 983,85	94,18	72 084,64	91,45
2	Hiilijalanjälki, tCO2e/milj. EUR	306,09	94,18	230,96	91,45
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	826,26	94,18	570,14	91,45
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,67	94,18	0,63	91,15
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	54,27	69,89	63,20	70,71
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/	0,01	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)

	milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,09	0,00	0,10	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,01	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,01	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,06	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna	0,00	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)

	ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	88,19	5,39	81,77	3,49
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,10	0,69	0,01	1,47
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,04	37,95	0,72	41,30
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	3,72	90,60	2,46	90,08
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -	2,54	90,60	1,75	90,08

	periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	17,51	14,07	6,70	11,36
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	36,76	93,87	35,54	91,45
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	90,60	0,00	90,08
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,04	0,00	0,00

18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,04	0,00	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	95 833,58	40,35	77 229,01	47,50
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	34,10	7,82	38,39	9,44
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	79,93	1,00	60,63

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

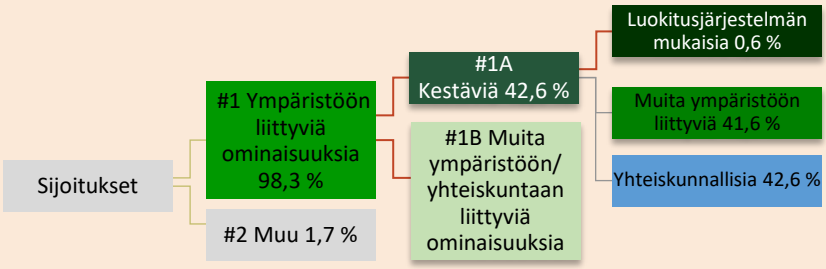
Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
ALPHABET INC-CL A	Viestintä	5,52	US
ISH MSCI EM IMI SCR UC-USDAC	Rahastot	4,17	IE
MICROSOFT CORP	Teknologia	4,16	US
ISHARE MSCI JPN EN CTB-USAC	Rahastot	3,93	IE
AMAZON.COM INC	Viestintä	3,39	US
X MSCI WORLD FINANCIALS	Rahastot	2,54	IE
NVIDIA CORP	Teknologia	2,53	US
APPLE INC	Teknologia	2,40	US
IMCD NV	Kulutus, syklinen	2,40	NL
BANK OF AMERICA CORP	Rahoitus	2,16	US
AMRIZE LTD	Teollisuus	2,07	CH
ISHR STOXX EUR 600 BANKS DE	Rahastot	2,04	DE
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Kulutus, ei-syklinen	2,03	BE
IQVIA HOLDINGS INC	Kulutus, ei-syklinen	1,99	US
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Kulutus, syklinen	1,99	FR

Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

98,3 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	15,42
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	12,04
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	11,67
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	11,13
Viestintä	Media	10,38
Materiaalit	Materiaalit	8,06
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	6,85
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	5,49
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,21
Rahoitus	Pankki	3,51
Rahoitus	Rahoituspalvelut	2,92
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	2,65
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	2,08
Rahoitus	Vakuutus	1,31
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	0,89

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 kasvihuonepäästö-tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 0,6 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[25]?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

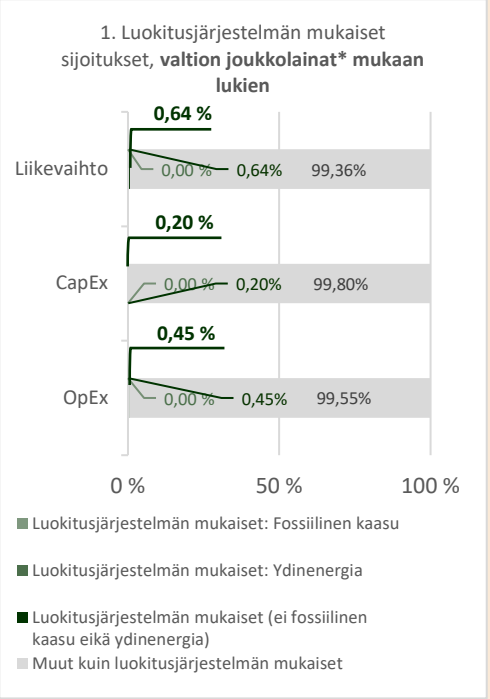
[25] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

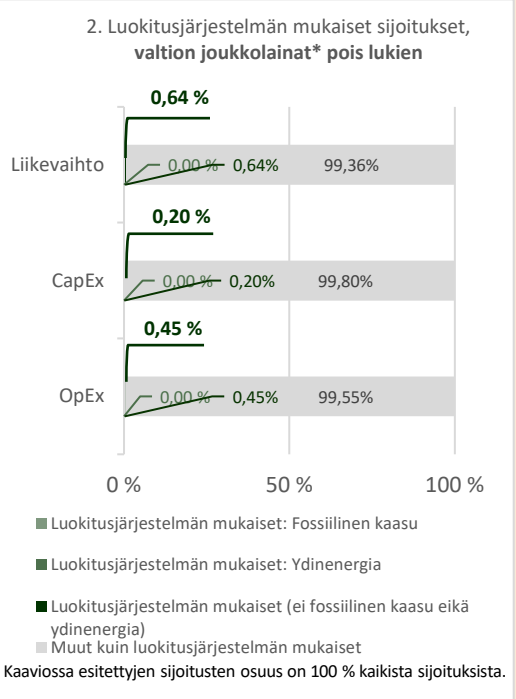
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,49 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	0,64
2024	0,41

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 41,6 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 42,6 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui 39 yhtiökokoukseen ja yhdeksään yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Osakepainoinen **Oikeushenkilötunnus: 743700JUEDENMNGU2L52**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 11,4 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa on edistetty ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä

osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on ollut esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	11,4 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	67,9 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	14,3 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	2024	81,4 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai

useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, tai ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, on varmistettu osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	2 132,74	19,06	1 261,32	76,41
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	1 185,51	19,06	778,85	76,41
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	38 302,76	19,06	16 388,42	76,34
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	41 621,01	19,06	18 428,60	76,39
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	511,20	19,06	408,00	76,34
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	1 121,40	69,90	799,36	76,18
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,99	82,01	3,69	75,92
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin	62,49	13,02	72,84	53,90

	energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	53,66 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,03	0,00	0,02	53,66 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,18	0,00	0,19	53,66 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,08	0,00	0,05	53,66 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	53,66 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,09	0,00	0,00	53,66 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,05	0,00	0,01	53,66 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,03	0,00	0,04	53,66 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,01	53,66 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	81,70	3,25	81,26	1,95
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,58	1,00	0,66	3,57
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,69	7,09	3,34	32,11
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	7,27	78,98	3,94	73,21
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	5,15	78,98	9,77	73,29
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	13,84	14,32	11,13	8,45
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,17	79,70	32,67	74,19
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten	0,23	78,97	0,26	73,21

	aseiden valmistukseen tai myyntiin, %				
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	13,00	4,05	17	5,86
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	20,20	4,05	23,29	5,86
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,83	0,00	0,59
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,83	1,95	0,59
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	225 016,93	38,67	34 631,47	39,18
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	26,91	8,32	39,90	5,43
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	72,09	0,98	62,87

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
ISHARE MSCI ENH CTB UCITS-UA	Rahastot	11,54	IE
SAASTOPANKKI KEHITTYVAT MARKK	Rahastot	11,26	FI
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	8,99	FI
SAASTOPANKKI KOTIMAA	Rahastot	7,82	FI
ISHARE MSCI JPN EN CTB-USAC	Rahastot	7,44	IE
ISHARES CORE S&P 500	Rahastot	7,18	IE
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	Rahastot	5,77	DE
SPDR S&P 500 EUR HDG ACC	Rahastot	5,75	IE
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	4,71	FI
JAN HEN HOR EMK MK CR-E2HEUR	Rahastot	3,69	LU
ISHARES MS EUR EE CTB UCI-UA	Rahastot	2,99	IE
SCHRODER GAIA CAT BD-C EUR A	Rahastot	2,93	LU
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	Rahastot	2,92	IE
ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	Rahastot	2,77	IE
X NASDAQ 100 1C	Rahastot	2,50	IE

Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 67,9 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

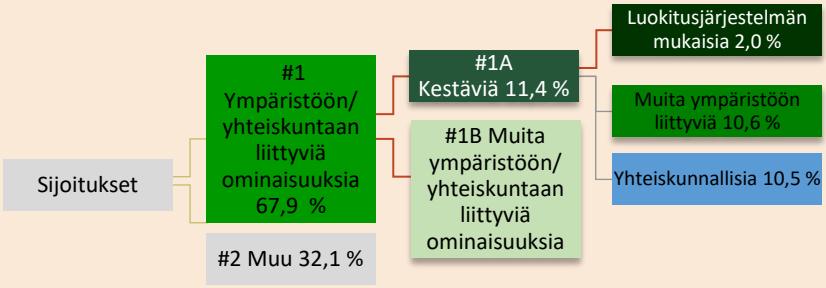
Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	13,8
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	9,83
Rahoitus	Pankki	8,89
Teollisuus	Teollisuustuotteet	7,95
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	7,71
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	6,41
Viestintä	Media	5,97
Rahoitus	Rahoituspalvelut	5,18
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	4,31
Materiaalit	Materiaalit	4,29
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,03
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,78
Kulutus, ei-syklinen	Pävittäistavarat	2,96
Rahoitus	Vakuutus	2,82
Energia	Öljy & Kaasu	2,64

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että

tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 2,0 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

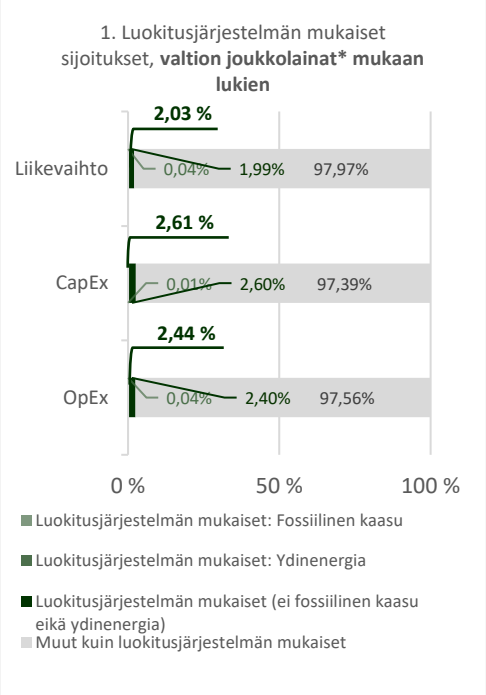
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[26]?

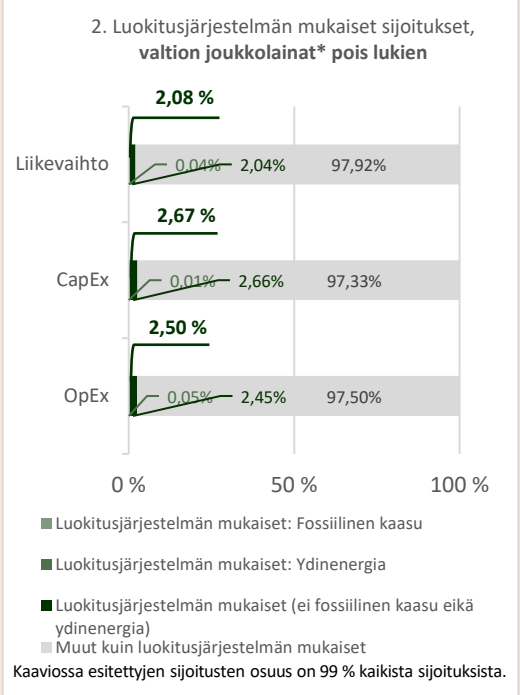
☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 99 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,20 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,48 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	2,03
2024	1,09

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 10,6 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 10,5 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen on tapahtunut esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Pienyhtiöt **Oikeushenkilötunnus: 743700UJMMKY3JD9SH85**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 29,9 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi

kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja –tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitukset kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	29,9 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	17,5 %

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	6 644,55	98,42	5 885,80	98,79
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	4 474,14	98,42	2 607,03	98,79
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	84 650,97	98,42	118 886,44	98,79
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	95 769,66	98,42	127 379,27	98,79
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	561,28	98,42	671,87	98,79
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	866,18	96,00	690,44	95,83
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	1,19	97,57	1,02	97,35
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	65,35	51,01	82,63	54,29
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	54,29 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	54,29 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,40	0,00	0,52	54,29 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	0,00	0,00	54,29 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	54,29 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,04	0,00	0,00	54,29 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	54,29 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,09	0,00	0,07	54,29 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,03	54,29 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	2,79	100,00	1,65
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,83	4,25	0,35	10,94

9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	4,64	36,47	3,60	44,45
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	0,00	79,46	1,17	84,42
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	10,71	79,46	14,37	84,42
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	5,79	33,65	5,76	6,77
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	33,90	81,32	34,55	83,88
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	79,46	0,00	84,42
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	13 397,62	15,97	6 905,18	42,68
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	0,00	0,00	0,00	0,00
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,98	80,20	0,96	74,78

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
BITTIUM OYJ	Viestintä	6,24	FI
MANDATUM OYJ	Rahoitus	4,72	FI
KOJAMO OYJ	Rahoitus	3,78	FI
SANOMA OYJ	Viestintä	3,34	FI

FRAMERY GROUP OYJ	Kulutus, syklinen	3,20	FI
OUTOKUMPU OYJ	Materiaalit	3,18	FI
VAISALA OYJ- A SHS	Teollisuus	3,12	FI
KEMIRA OYJ	Materiaalit	3,05	FI
HUHTAMAKI OYJ	Teollisuus	3,01	FI
ALMA MEDIA CORP	Viestintä	2,99	FI
TERVEYSTALO OYJ	Kulutus, ei-syklinen	2,84	FI
HIAB OYJ	Teollisuus	2,67	FI
KREATE GROUP OYJ	Teollisuus	2,35	FI
SYNSAM GROUP AB	Kulutus, syklinen	2,35	SE
METSA BOARD OYJ-B	Teollisuus	2,31	FI

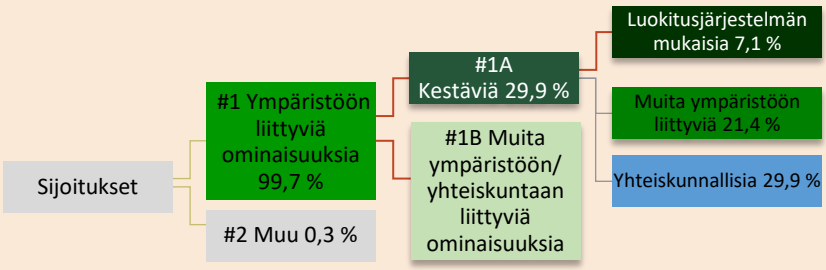
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

99,7 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

- ***Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty***

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teollisuus	Teollisuustuotteet	12,88
Materiaalit	Materiaalit	12,32
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	12,05
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	10,75
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	10,06
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	8,22
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	8,20
Viestintä	Media	6,90
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	6,40
Rahoitus	Vakuutus	4,72
Kiinteistöt	Kiinteistöt	4,04
Kulutus, ei-syklinen	Pävittäistavarat	1,54
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,11
Energia	Uusiutuva energia	0,41
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	0,29

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 7,1, %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[27]?**

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

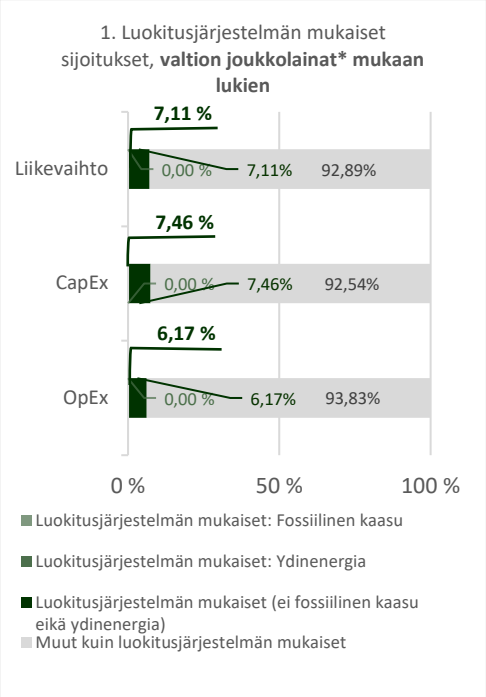
[27] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

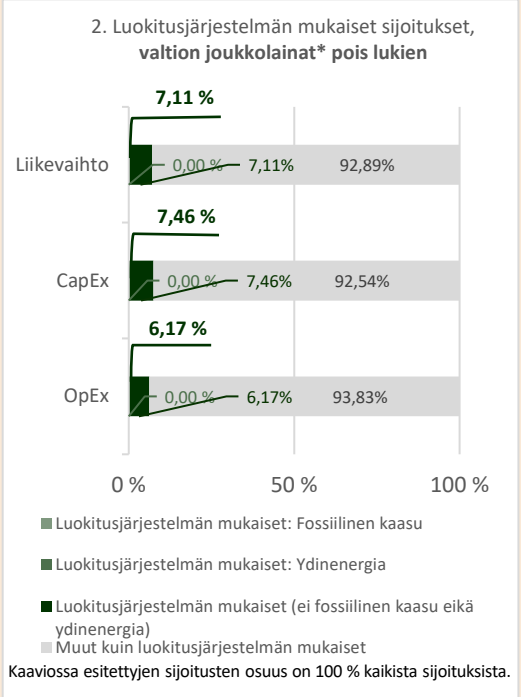
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 2,28 %

Mahdolllistavat toiminnot: 2,42 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	7,11
2024	6,51

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 21,4 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 29,9 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui 16 yhtiökokoukseen ja yhteen yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Pitkäkorko **Oikeushenkilötunnus: 743700P3IQLVJ6705D75**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 90,1 % 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.	☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi

kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	90,1 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitukset kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät edellä mainittua kestävyystavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	91,9 %

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

Yrityslainasijoitusten osalta kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, vaikuttavat myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua, 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin.

Sijoituskohteena olevien valtiolainojen osalta yhteiskunnallista tavoitetta edistäväksi kestäväksi sijoitukseksi Sp-Rahastoyhtiön analyysimallissa lasketaan sellaiset sijoituskohteet, joilla kansalaisvapauksia laajasti kuvaava mittari saa vähintään vertailuindeksin keskiarvoa vastaavan tai sitä suuremman arvon.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	713,42	9,71	758,50	8,31
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	962,14	9,71	251,45	8,31
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	13 244,55	9,71	10 223,29	8,31
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	14 920,11	9,71	11 233,23	8,31
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	778,95	9,71	660,97	8,31
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	989,60	9,71	1 036,38	8,31
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	8,93	8,95	13,50	5,87
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	88,93	5,64	92,34	4,57
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	4,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	4,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,86	0,00	0,48	4,57 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,60	0,00	0,71	4,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	4,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	4,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,01	0,00	0,01	4,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,15	4,57 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,00	4,57 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	0,53	N/A	0,00

8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,01	1,56	0,01	1,14
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	3,82	3,02	3,32	2,21
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	31,23	4,38	38,74	3,50
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	0,00	4,38	0,00	3,50
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	6,04	4,08	-1,29	0,95
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	31,74	5,88	30,07	5,07
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	4,38	0,00	3,50
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	211,15	88,24	209,91	89,75
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden	0,00	89,19	0,00	90,72

	kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl				
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	89,19	0,00	90,72
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	1 427 154,58	4,54	1 206 835,63	4,76
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	0,00	0,00	0,00	0,00
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	7,25	1,00	5,91

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

*Rahoitustuotteen varojen osuus, joista tiedot ovat saatavilla indikaattoria varten. Indikaattorit soveltuvat vain tietyille omaisuusluokille.

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

FRTR 1 ¾ 06/25/39	Hallitus	10,80	FR
BTPS 1.45 03/01/36	Hallitus	6,36	IT
BTPS 3.1 03/01/40	Hallitus	5,09	IT
FRTR 0 ½ 05/25/29	Hallitus	4,62	FR
BTPS 3.65 08/01/35	Hallitus	4,51	IT
PGB 3 ½ 06/18/38	Hallitus	4,49	PT
NETHER 0 ½ 07/15/32	Hallitus	4,29	NL
BTPS 3 ½ 03/01/30	Hallitus	4,01	IT
SPGB 3.9 07/30/39	Hallitus	4,01	ES
DBR 2.3 02/15/33 TWIN	Hallitus	3,28	DE
SPGB 2.35 07/30/33	Hallitus	3,17	ES
RFGB 0 ¾ 04/15/31	Hallitus	2,99	FI
SPGB 0 ½ 10/31/31	Hallitus	2,89	ES
RAGB 2.95 02/20/35	Hallitus	2,78	AT
BGB 3.1 06/22/35	Hallitus	2,73	BE

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.

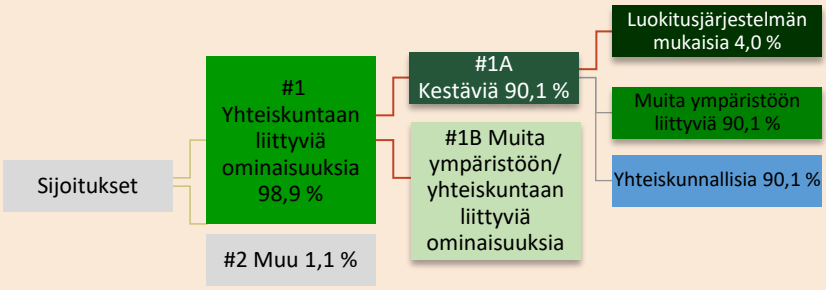
Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

98,9 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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***

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	85,10
Muu energia-ala	Muu energia-ala	4,36
Hallitus	Alueelliset & Paikalliset	3,14
Materiaalit	Materiaalit	2,21
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	1,08
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku - Päivittäistavarat	1,02
Energia	Öljy & Kaasu	0,88
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	0,82
Rahoitus	Pankki	0,82
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	0,57

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 4,0 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[28]?**

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

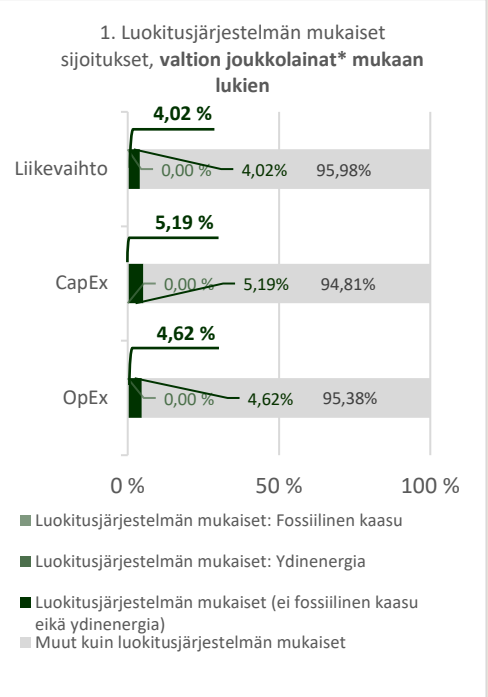
[28] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

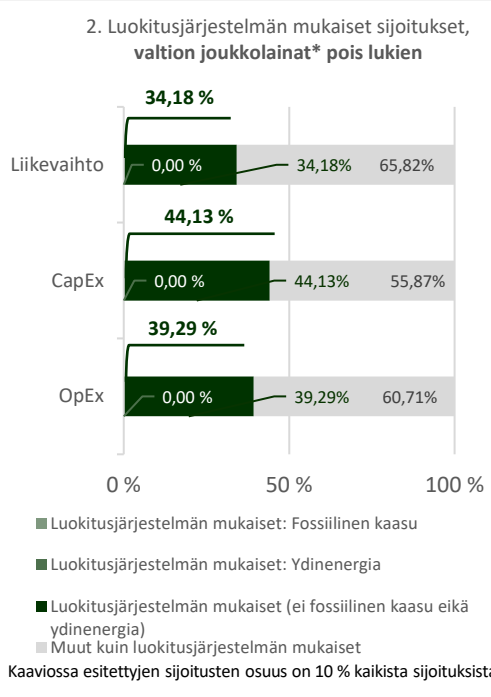
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 10 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,00 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	4,02
2024	3,50

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 90,1 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 90,1 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Ryhti Oikeushenkilötunnus: 743700P44PBAQ5WSZ452

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 20,5 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, 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?

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa on edistetty ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on ollut esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	20,5 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	70,9 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	24,7 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	2024	89,5 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti

yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, tai ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

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.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, on varmistettu osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	13 092,34	18,36	11 019,86	73,72
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	4 506,04	18,36	4 344,94	73,72
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	197 048,55	18,35	179 571,09	73,69
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	214 646,93	18,36	194 935,88	73,71
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	544,00	18,35	472,47	73,69
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	967,37	60,84	880,77	73,61
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,73	75,49	3,79	71,86

5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,43	11,61	72,59	53,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,01	0,00	0,00	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,20	0,00	0,22	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,18	0,00	0,06	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,01	0,00	0,00	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,02	0,00	0,00	52,6 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,03	0,00	0,02	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,02	52,6 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	81,30	3,37	72,39	2,09
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,39	0,74	0,53	4,03
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	3,85	6,26	2,33	31,15
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	7,50	70,13	4,85	67,04
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	5,71	70,14	4,01	67,12
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	12,61	17,14	9,91	10,17

	sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %				
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,23	70,55	34,28	69,13
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,23	70,12	0,03	67,04
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	13,75	15,24	14	20,38
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	20,30	15,24	19,46	20,38
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,30	0,00	0,34
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,30	0,82	0,34
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	253 571,80	34,81	76 673,82	41,04
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	29,49	6,82	38,16	5,11

III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	67,05	0,99	61,18

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
X S&P500 SWAP	Rahastot	10,08	LU
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	9,92	FI
SAASTOPANKKI PITKAKORKO	Rahastot	9,10	FI
SAASTOPANKKI YRITYSLAINA	Rahastot	8,45	FI
ISH MS EM E EN CTB U ETF-USA	Rahastot	7,28	IE
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	6,82	FI
ISHARES MS EUR EE CTB UCI-UA	Rahastot	5,93	IE
X NASDAQ 100 1C	Rahastot	5,06	IE
X MSCI CHINA 1C	Rahastot	4,95	LU
ISHARES ESG USD EM BD EUR-HA	Rahastot	4,90	IE
SAASTOPANKKI HIGH YIELD	Rahastot	4,67	FI
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP	Rahastot	4,62	IE
ISHARES EURO HY CORP EUR ACC	Rahastot	4,60	IE
SAASTOPANKKI KOTIMAA	Rahastot	4,53	FI
ISHARE MSCI ENH CTB UCITS-UA	Rahastot	2,51	IE

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

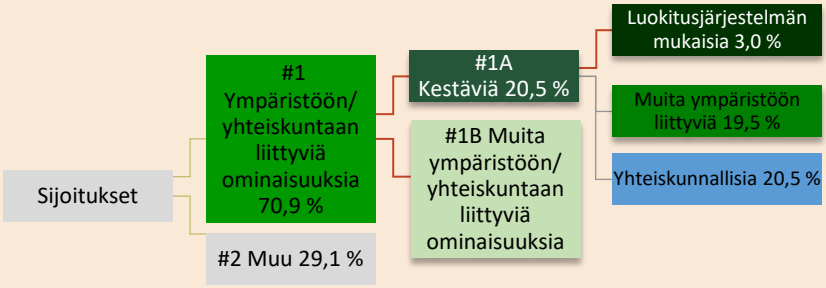
Rahaston sijoituksista 70,9 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

- ***Mikä on ollut varojen allokointi?***

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	12,4
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	9,32
Rahoitus	Pankki	7,66
Viestintä	Media	6,64
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	6,5
Materiaalit	Materiaalit	5,63
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	5,51
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	5,17
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,02
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	4,76
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	4,6
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,59
Kulutus, ei-syklinen	Pävittäistavarat	3,44
Viestintä	Tietoliikenne	3,34
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,13

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että

tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 3,0 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

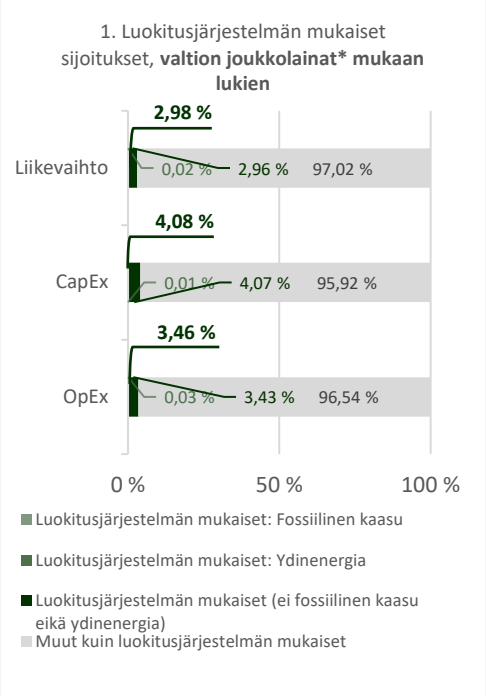
○ **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[29]?**

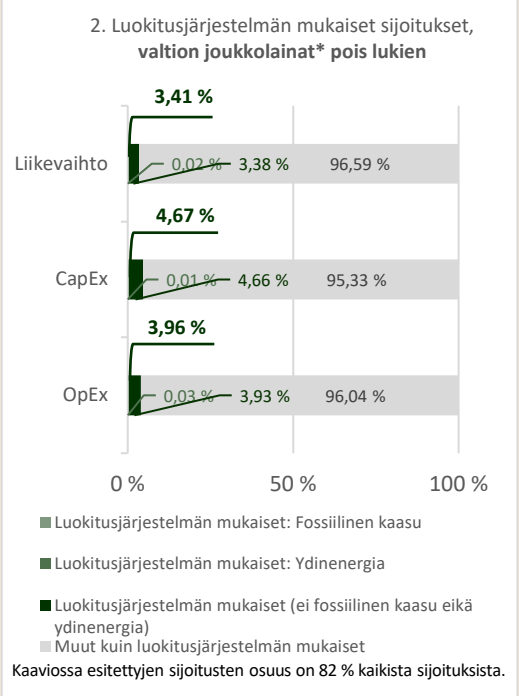
☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 82 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,13 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,35 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	2,98
2024	2,56

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 19,5 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 20,5 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen on tapahtunut esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Tasapainoinen **Oikeushenkilötunnus: 743700IVR2R8NONMS582**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

EU:n kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 19,4 % 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	

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä.

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%

☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa on edistetty ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on ollut esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	19,4 %

Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	73,0 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	20,8 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9 mukaisia.	2024	88,9 %

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

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.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, tai ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, on varmistettu osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	4 657,10	14,54	3 226,99	63,55
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	2 576,33	14,54	1 661,34	63,55
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	77 076,34	14,53	38 620,70	63,48
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	84 309,77	14,53	43 509,03	63,53
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e /milj. EUR	518,37	14,53	421,59	63,48
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e /milj. EUR	1 087,92	57,54	772,02	63,38
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,07	67,31	4,38	62,44
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	62,83	9,35	73,94	41,95
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	41,69 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,04	0,00	0,02	41,69 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,17	0,00	0,19	41,69 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj.	0,12	0,00	0,06	41,69 (A-L yhteensä)

	EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	41,69 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,09	0,00	0,00	41,69 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,06	0,00	0,01	41,69 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,02	0,00	0,05	41,69 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,01	41,69 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	82,31	2,77	70,59	1,52
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,86	0,67	0,34	2,62

9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	5,82	5,23	3,70	23,97
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	7,11	62,59	3,67	58,42
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	5,37	62,60	10,57	58,51
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	13,73	13,82	11,29	7,35
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,40	63,15	32,35	59,66
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,25	62,59	0,20	58,42
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	17,00	13,15	16	13,38

16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	22,08	13,15	22,90	13,38
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,47	0,00	0,42
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,47	1,40	0,42
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	392 880,18	30,69	72 562,41	31,38
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	28,75	6,75	40,48	4,15
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	59,32	0,98	52,43

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
SAASTOPANKKI KEHITTYVAT MARKK	Rahastot	9,83	FI
SAASTOPANKKI PITKAKORKO	Rahastot	8,73	FI
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	7,68	FI
ISHARE MSCI ENH CTB UCITS-UA	Rahastot	6,71	IE
SPDR S&P 500 EUR HDG ACC	Rahastot	6,19	IE
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	Rahastot	5,85	DE
JAN HEN HOR EMK MK CR-E2HEUR	Rahastot	5,62	LU

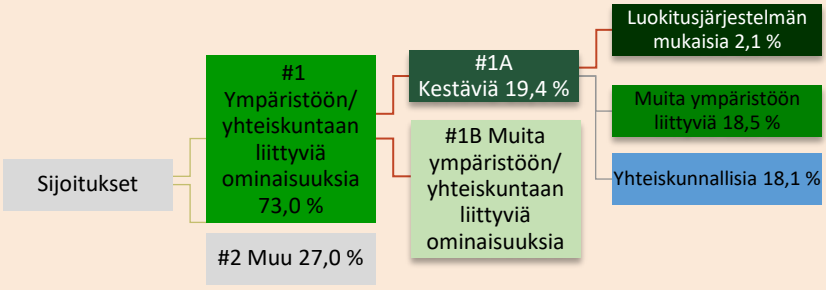
ISHARES CORE S&P 500	Rahastot	5,43	IE
SAASTOPANKKI HIGH YIELD	Rahastot	5,29	FI
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	5,16	FI
ISHARE MSCI JPN EN CTB-USAC	Rahastot	4,83	IE
SAASTOPANKKI YRITYSLAINA	Rahastot	4,18	FI
SCHRODER GAIA CAT BD-C EUR A	Rahastot	2,92	LU
SAASTOPANKKI KOTIMAA	Rahastot	2,88	FI
SAASTOPANKKI KIINTEISTO	Rahastot	2,83	FI

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 73,0 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	13,61
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	10,65
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	9,21
Rahoitus	Pankki	7,91
Materiaalit	Materiaalit	6,55
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	5,75
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,69
Rahoitus	Rahoituspalvelut	5,19
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	4,72
Viestintä	Media	4,45
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	3,96
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	3,65
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,41
Kulutus, ei-syklinen	Pävittäistavarat	2,49
Muu energia-ala	Muu energia-ala	2,32

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 kasvihuonepäästö-tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 2,1 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[30]?

- [x] Kyllä:
  - [ ] Fossiiliseen kaasuun
  - [x] Ydinenergiaan
- [ ] Ei

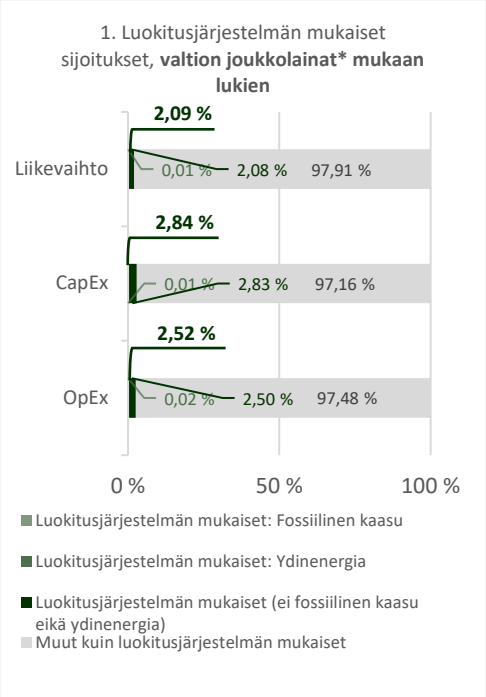
[30] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

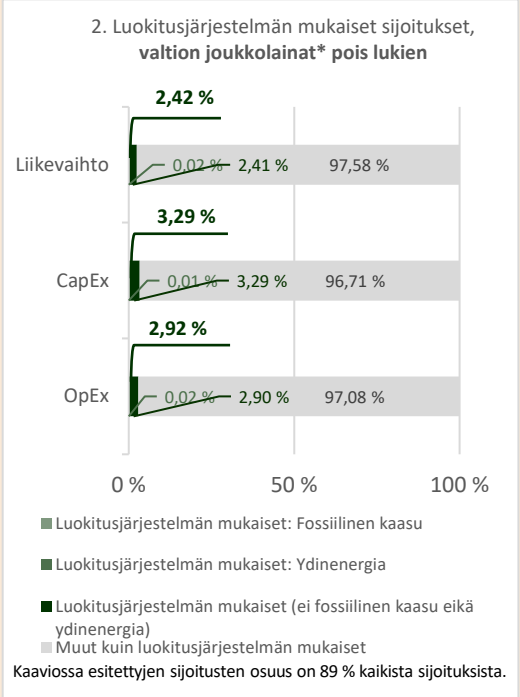
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 89 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,08 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,23 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	2,09
2024	1,43

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 18,5 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 18,1 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen on tapahtunut esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Tuottohakuinen **Oikeushenkilötunnus: 743700BTE7DGK2EA3R09**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☑ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 9,6 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Sp-

Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	9,6 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	65,5 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	11,6 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	2024	87,0 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden

käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1-16 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainasijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, on varmistettu osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	1 085,59	5,74	670,14	94,06
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	705,87	5,74	477,18	94,06
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	21 470,74	5,74	8 980,16	94,06
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	23 262,20	5,74	10 127,47	94,06
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	463,56	5,74	401,11	94,06
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	1 072,19	84,07	796,70	93,92
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,84	96,64	3,58	93,87

5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	61,15	4,33	73,64	66,63
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	66,4 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,03	0,00	0,02	66,4 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,15	0,00	0,19	66,4 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,06	0,00	0,04	66,4 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	66,4 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,09	0,00	0,00	66,4 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,05	0,00	0,01	66,4 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,03	0,00	0,04	66,4 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,02	66,4 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	82,22	3,59	81,58	2,11
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,34	0,27	0,46	4,47
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	4,10	2,26	2,91	39,88
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	7,96	94,87	3,76	91,68
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	5,06	94,88	11,50	91,75
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	13,37	14,62	11,06	10,14

	sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %				
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,39	95,69	32,30	92,54
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,33	94,85	0,16	91,68
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	0	0,01
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	0,00	0,01
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	1,34	0,00	1,31
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	1,34	2,12	1,31
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	50 570,66	46,75	22 800,53	47,81
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	25,95	10,03	40,87	6,64

III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	84,70	0,98	78,08

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

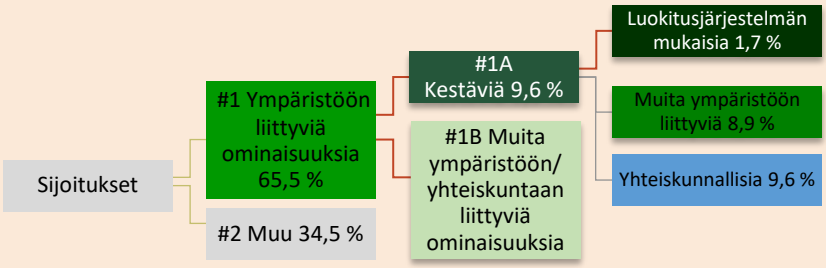
Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
ISHARE MSCI ENH CTB UCITS-UA	Rahastot	16,60	IE
ISHARES CORE S&P 500	Rahastot	16,25	IE
SAASTOPANKKI KEHITTYVAT MARKK	Rahastot	13,82	FI
SAASTOPANKKI KOTIMAA	Rahastot	8,71	FI
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Rahastot	8,14	FI
SPDR S&P 500 EUR HDG ACC	Rahastot	7,81	IE
ISHARE MSCI JPN EN CTB-USAC	Rahastot	7,06	IE
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Rahastot	5,38	FI
ISHARES MS EUR EE CTB UCI-UA	Rahastot	3,96	IE
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	Rahastot	2,99	IE
ISHARES EDGE MSCI USA VALUE	Rahastot	2,96	IE
EURO	Käteinen	1,91	
VANECK GOLD MINERS UCITS ETF	Rahastot	1,56	IE
SAASTOPANKKI ITAMERI	Rahastot	1,42	FI
AM EURO STOXX BANKS-ETF ACC	Rahastot	1,01	LU

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 65,5 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	15,94
Rahoitus	Pankki	8,73
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	8,71
Teollisuus	Teollisuustuotteet	8,11
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	7,04
Viestintä	Media	6,94
Materiaalit	Materiaalit	6,04
Rahoitus	Rahoituspalvelut	5,38
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	4,81
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,29
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	3,76
Kulutus, ei-syklinen	Pävittäistavarat	3,65
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	3,47
Rahoitus	Vakuutus	3,01
Energia	Öljy & Kaasu	2,71

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteessa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,7 %.

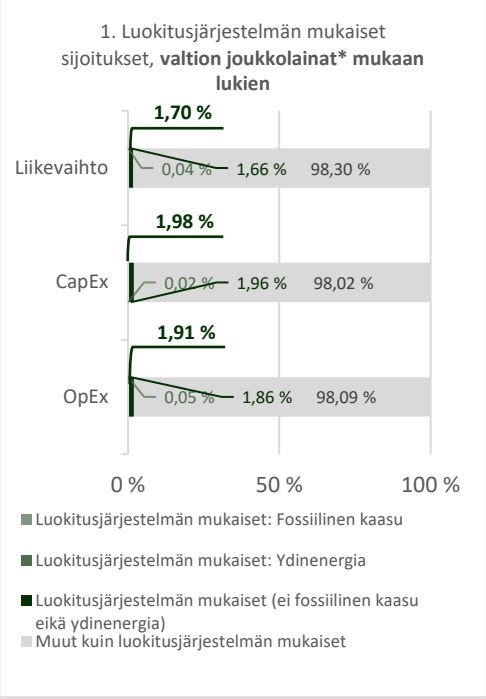
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[31]?

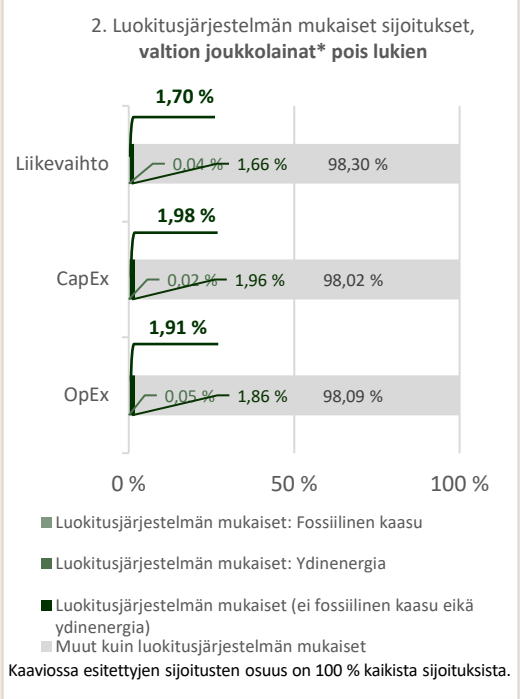
☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,21 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,56 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	1,70
2024	1,38

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 8,9 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 9,6 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen on tapahtunut esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Ympäristö **Oikeushenkilötunnus: 743700ZUTU5CE5UPT105**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 23,8 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ympäristöön liittyvän teemasijoittamisen kautta sekä integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -

tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä.

Lisäksi rahasto ei sisällä sijoituksia komission delegoidun asetuksen (EU) 2020/1818 12 artiklan 1 kohdan a–g alakohdassa tarkoitetuissa yrityksissä, joita ovat:

a) yritykset, jotka osallistuvat mihin tahansa kiistanalaisiin aseisiin liittyvään toimintaan;

b) yritykset, jotka osallistuvat tupakan viljelyyn tai tuotantoon;

c) yritykset, jotka vertailuarvojen hallinnoijien havaintojen mukaan rikkovat Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -aloitteen periaatteita tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) toimintaohjeita monikansallisille yrityksille;

d) yritykset, jotka saavat vähintään yhden prosentin tuotoistaan kivihiilen tai ruskohiilen etsinnästä, louhinnasta, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;

e) yritykset, jotka saavat vähintään kymmenen prosenttia tuotoistaan öljypolttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, jakelusta tai jalostamisesta;

f) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan kaasumaisten polttoaineiden etsinnästä, keräämisestä, valmistuksesta tai jakelusta;

g) yritykset, jotka saavat vähintään 50 prosenttia tuotoistaan sellaisesta sähköntuotannosta, jonka kasvihuonekaasuintensiteetti on yli 100 grammaa CO_2- ekv./kWh.

Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	23,8 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	16,6 %

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.

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

Suorien sijoitusten osalta kestävien sijoitusten, joita rahastossa on osittain tehty, lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) osalta käytetään Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi huomioidaan tietojen saatavuuden mukaan kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	543,9	43 %	672,50	61,56
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	403,9	43 %	423,78	61,56
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	26 704,5	43 %	17 102,96	61,56
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	27 652,3	43 %	18 199,24	61,56
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	1783,0	43 %	965,02	61,56
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	1913,6	43 %	1 716,74	61,56

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,65	57,26	6,76	61,23
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	0,00	0,00	71,03	48,37
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	47,74 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	47,74 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,00	0,00	0,23	47,74 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	0,00	0,11	47,74 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,05	47,74 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	47,74 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,00	0,00	0,00	47,74 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,01	47,74 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,04	47,74 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	0,00	4,79	100,00	4,29
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,00	0,00	0,01	5,07
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,00	0,00	1,29	38,56
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	6,97	54,55	11,98	57,26
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n	1,03	54,57	2,12	57,59

	toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	11,18	14,20	6,87	6,96
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	38,65	53,21	36,51	57,78
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	54,57	0,00	57,26
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	1,10	0,00	1,98
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	1,10	0,00	1,98
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	12 351,99	27,91	11 433,70	41,82

II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	31,76	7,69	28,18	4,77
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	53,82	1,00	54,84

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen

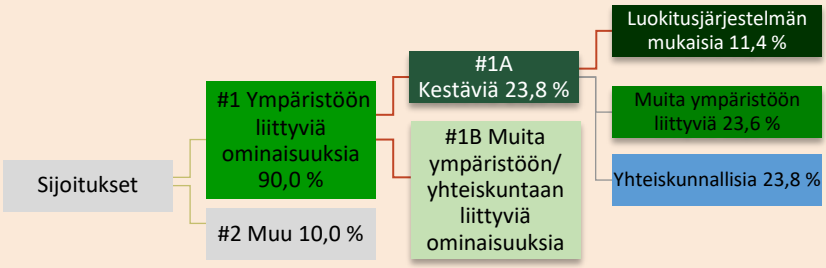
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
KORKIA AURINKOENERGIARAHASTO KY VOITONJAKOLAINA	Pääomasijoitukset	10,7	FI
EURO	Käteinen	9,27	
KORKIA UUSIUTUVA ENERGIA	Rahastot	8,50	FI
SCHRODER INTL-GL CLIM CH-CEA	Rahastot	7,12	LU
TAALERI BIOJALOSTAMO RAHOITTAJAT KY	Pääomasijoitukset	5,57	FI
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Teollisuus	3,19	FR
SIEMENS AG-REG	Teollisuus	3,10	DE
NKT A/S	Teollisuus	2,92	DK
AMUNDI MSCI EUROPE SRI P-A	Rahastot	2,88	LU
COPPEEA1MP1	Pääomasijoitukset	2,78	FI
NORDEX SE	Energia	2,70	DE
AKTIA AURINKOTUULI IIIAKTIA AURINKOTUULI III	Rahastot	2,66	FI
ALANDSBANKEN TUULIVOIMA C	Rahastot	2,64	FI
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Teknologia	2,54	DE
AIR LIQUIDE SA	Materiaalit	2,40	FR

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

90,0 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	55,56
Teollisuus	Teollisuustuotteet	15,12
Materiaalit	Materiaalit	8,32
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	6,19
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	6,12
Energia	Uusiutuva energia	4,85
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,80
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	0,94
Rahoitus	Rahoituspalvelut	0,62
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	0,47

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 11,4 %.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

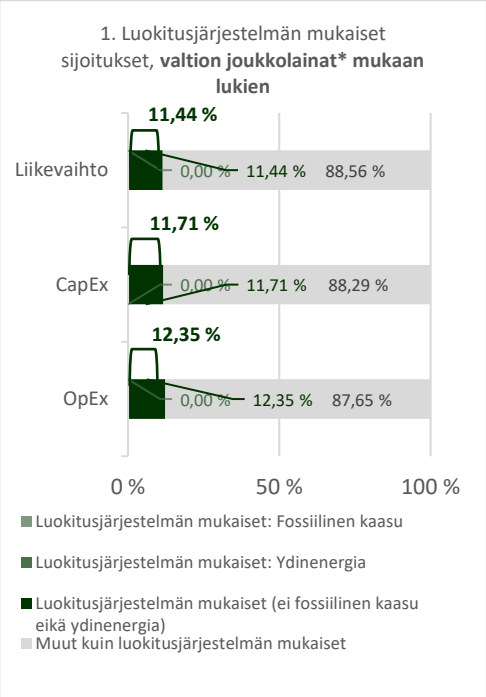
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[32]?

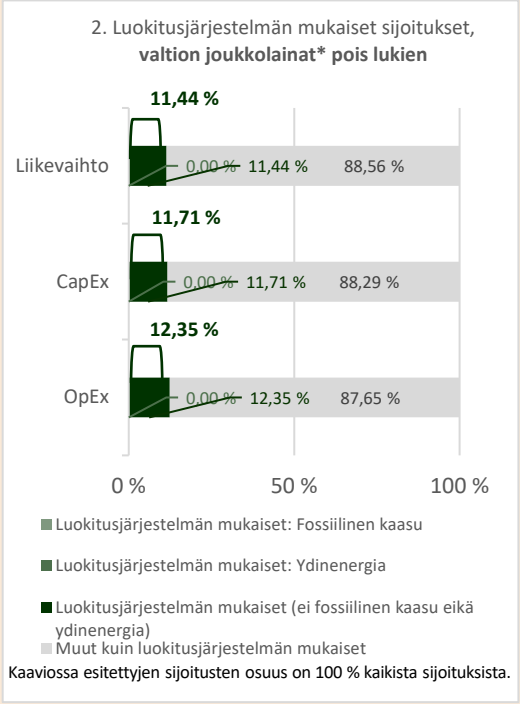
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

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

- ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

  Siirtymätoiminnot: 0,09 %

  Mahdolllistavat toiminnot: 9,72 %

- ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	11,44
2024	10,36

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 23,6 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 23,8 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla

esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui 12 yhtiökokoukseen ja 4 yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Säästöpankki Yrityslaina **Oikeushenkilötunnus: 7437002S6TM3GE9BJV23**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

EU:n kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 31,7 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%

☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi rahasto ei ole sijoittanut Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Rahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	31,7 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

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.

Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	37,5 %

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

Kestävät sijoitukset, joita rahastossa on osittain tehty, ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävät sijoitukset ovat edistäneet myös yhtä tai useampaa SFDR 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

Se, että rahaston tekemät kestävät sijoitukset eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävälle sijoitustavoitteelle, on varmistettu pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistamiseksi kestävien sijoitusten osalta on varmistettu käyttämällä Sp-Rahastoyhtiön kestävien sijoitusten arviointimalliin sisältyvää erillistä testiä, joka huomioi tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin koskevat pakolliset indikaattorit 1–14 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu myös kyseisen asetuksen liitteen 1 taulukon 2 indikaattori 4 (sijoitukset yrityksiin, joilla ei ole hiilipäästöjen vähentämiseen tähtääviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin. Periaatteena arvioinnissa on se, että mikäli yritys kuuluu vertailuryhmässään huonoimpaan 10%:iin yhdelläkin edellä luetelluista PAI-indikaattoreista, sitä ei voida laskea kestäväksi sijoitukseksi. PAI-indikaattoreiden tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia on varmistettu, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia. Indikaattorina kyseisessä arvioinnissa käytetään YK Global Compact periaatteiden ja OECD ohjeiden monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden rikkomuksia. Mikäli sijoituskohteen osalta tunnistetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	4 138,25	96,51	4 696,02	97,80
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	2 021,98	96,51	2 081,03	97,80
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	84 253,34	96,51	111 563,28	97,80
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	90 413,57	96,51	118 340,33	97,80
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e /milj. EUR	472,24	96,51	654,51	97,80
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	790,42	96,48	942,35	97,80

4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	2,84	87,99	5,23	88,98
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	57,76	59,63	70,89	56,06
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	52,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	52,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,29	0,00	0,19	52,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,21	0,00	0,18	52,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	52,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,02	0,00	0,01	52,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,00	0,00	0,00	52,96 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,01	0,00	0,01	52,96 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,02	52,96 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	99,53	2,89	0,00	2,61
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,86	5,27	0,02	5,24
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	8,99	35,53	1,88	29,93
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	6,76	74,24	5,75	71,68
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n	4,86	74,24	2,78	71,68

	toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	13,47	35,89	8,62	14,34
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	38,37	72,94	36,27	78,73
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	74,24	0,00	71,68
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	106 353,25	38,13	282 412,41	52,95

II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	29,20	2,68	76,74	0,98
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	79,27	1,00	82,43

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

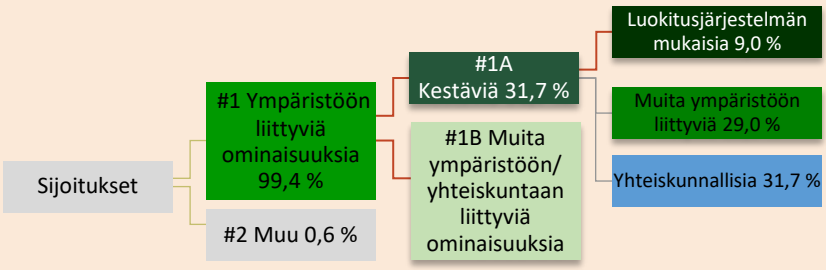
Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
ISHARES CORE EURO CORP BOND	Rahastot	5,42	IE
GSWITC 1 ⅜ 10/07/30	Viestintä	2,97	NL
ISHARES EURO HY CORP EUR ACC	Rahastot	2,62	IE
JABHOL 4 ¾ 06/29/32	Rahoitus	2,29	NL
NOVOB 3 ⅝ 05/27/37	Kulutus, ei-syklinen	2,13	DK
SAMPFH 5 ¼ PERP	Rahoitus	2,13	FI
NFLX 4 ⅝ 05/15/29	Viestintä	1,95	US
INWIM 1 ¾ 04/19/31	Teollisuus	1,72	IT
GM 4.3 02/15/29	Kulutus, syklinen	1,70	US
ATOSTR 5 ⅛ 06/14/33	Kulutus, ei-syklinen	1,69	IT
NESNVX 3 ¾ 03/13/33	Kulutus, ei-syklinen	1,69	LU
TDCDC 5 08/09/32	Viestintä	1,66	DK
DNBNO 3 ¾ 07/02/35	Rahoitus	1,63	NO
EOANGR 4 01/16/40	Muu energia-ala	1,63	DE
SIEGR 3 ⅜ 08/24/31	Teollisuus	1,63	NL

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

99,4 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Rahoitus	Pankki	12,32
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	11,99
Muu energia-ala	Muu energia-ala	9,67
Viestintä	Tietoliikenne	9,37
Materiaalit	Materiaalit	8,67
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	8,62
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	7,68
Kiinteistöt	Kiinteistöt	7,31
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,26
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	5,17
Rahoitus	Rahoituspalvelut	3,57
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	2,19
Rahoitus	Vakuutus	2,13
Viestintä	Media	1,95
Energia	Öljy & Kaasu	1,41

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 9,0 %.

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[33]?**

  ☐ Kyllä:

  ☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

  ☒ Ei

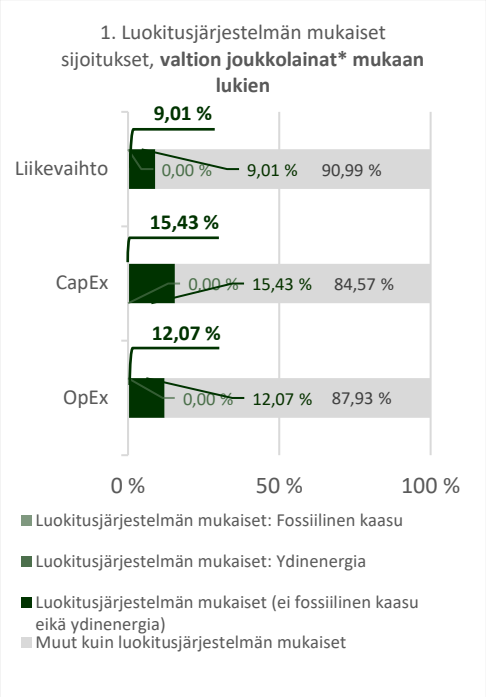
[33] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

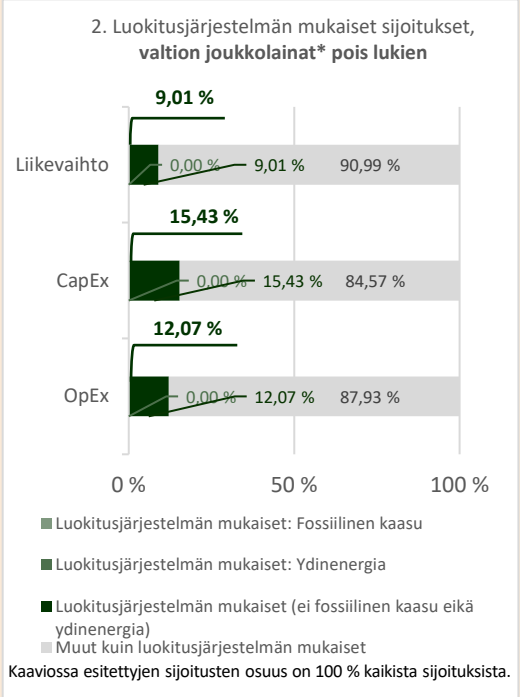
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,00 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	9,01
2024	7,00

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 29,0 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 31,7 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen ja johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto osallistui yhteen yhtiötapaamiseen vuoden aikana. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on päättänyt toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ole ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Eurooppa **Oikeushenkilötunnus: 743700G3M0QAG66M4W23**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 27,8 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisessä kohderahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai

myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

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.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	27,8 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	32,0 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti suorien osake- ja yrityslainasijoitusten osalta yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Katso yllä mainittu.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Katso yllä mainittu.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	6 993,48	97,32	8 242,86	93,04
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	1 361,50	97,32	4 091,63	93,04

	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	202 934,10	97,32	218 723,56	93,04
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	211 289,08	97,32	231 058,04	93,04
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	572,38	97,32	608,70	93,04
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	1 237,09	94,88	1 514,14	93,04
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	2,32	97,32	0,88	93,04
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	60,62	81,60	74,67	84,92
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,10	0,00	0,15	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,06	0,00	0,12	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,00	84,92 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	6,16	100,00	4,49
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,15	2,04	0,05	2,23
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,37	45,39	1,12	36,00
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	9,02	94,05	6,67	89,37
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus,	4,94	94,05	0,18	89,37

	joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact - periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %				
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	13,26	28,97	4,13	18,19
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	43,32	97,32	39,70	93,04
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	94,05	0,00	89,37
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00

18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	1 811,16	40,22	5 775,89	54,86
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	3,52	10,90	16,10	10,68
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	97,32	1,00	93,04

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

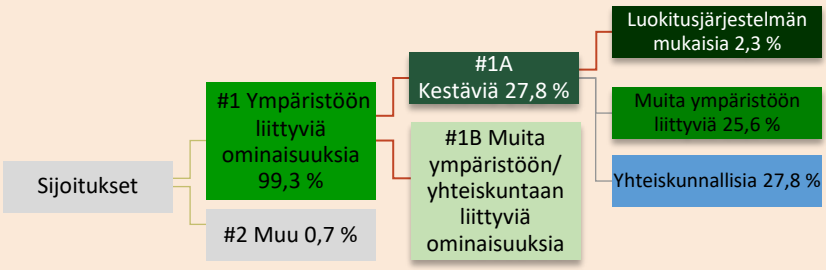
Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	Rahastot	99,29	FI
EURO	Käteinen	0,71	

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

99,3 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025



#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.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	16,53
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	12,34
Teollisuus	Teollisuustuotteet	9,78
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	8,42
Materiaalit	Materiaalit	8,06
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	7,36
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	7,01
Rahoitus	Pankki	6,67
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	5,74
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	5,36
Rahoitus	Rahoituspalvelut	3,77
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	3,53
Energia	Öljy & Kaasu	3,08
Viestintä	Media	2,35

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 2,3 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

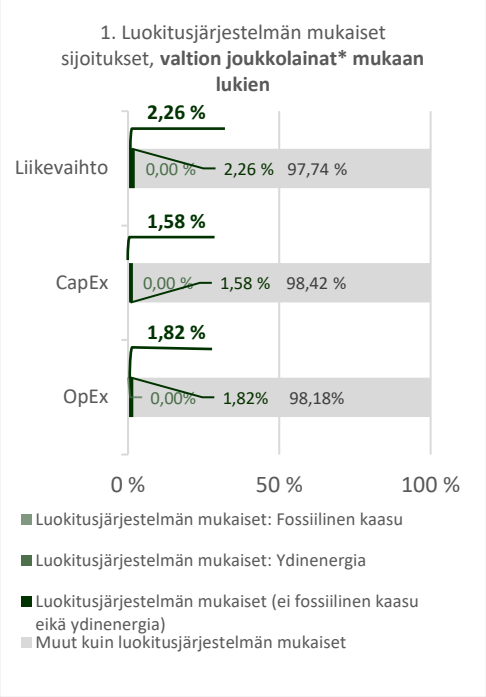
Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[34]?

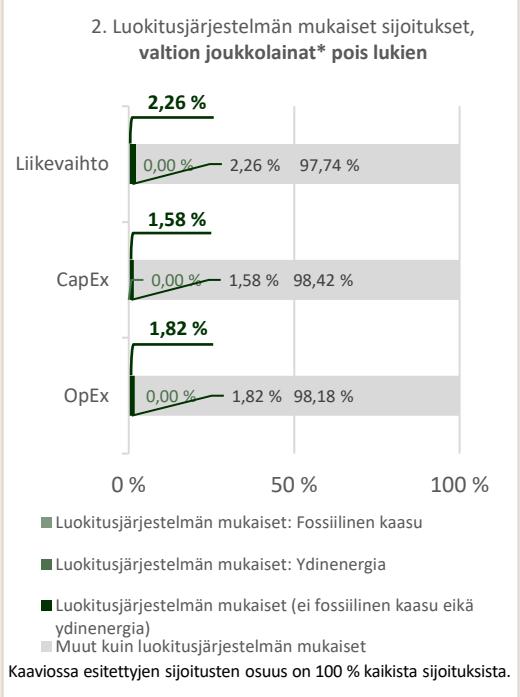
☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

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

- ***Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?***

  Siirtymätoiminnot: 0,00 %

  Mahdolllistavat toiminnot: 1,55 %

- ***Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?***

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	2,25
2024	2,22

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 25,6 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 27,8 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla

esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Maailma **Oikeushenkilötunnus: 7437007NMZK2OH2EDE12**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 42,6 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisessä kohderahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-

Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	42,6 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	47,7 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti suorien osake- ja yrityslainasijoitusten osalta yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Katso yllä mainittu.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Katso yllä mainittu.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 - kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	8 095,89	94,18	2 879,55	91,45

	Scope 2 - kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	2 001,68	94,18	1 220,75	91,45
	Scope 3 - kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	102 886,28	94,18	67 984,34	91,45
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	112 983,85	94,18	72 084,64	91,45
2	Hiilijalanjälki, tCO2e/milj. EUR	306,09	94,18	230,96	91,45
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	826,26	94,18	570,14	91,45
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,67	94,18	0,63	91,15
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	54,27	69,89	63,20	70,71
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,01	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,09	0,00	0,10	70,71 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,01	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,01	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,06	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/	0,00	0,00	0,00	70,71 (A-L yhteensä)

	milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)				
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	88,19	5,39	81,77	3,49
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,10	0,69	0,01	1,47
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,04	37,95	0,72	41,30
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	3,72	90,60	2,46	90,08
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	2,54	90,60	1,75	90,08
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	17,51	14,07	6,70	11,36

13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	36,76	93,87	35,54	91,45
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	90,60	0,00	90,08
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,04	0,00	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,04	0,00	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien	95 833,58	40,35	77 229,01	47,50

	yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR				
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	34,10	7,82	38,39	9,44
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	79,93	1,00	60,63

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
SÄÄSTÖPANKKI OSAKE MAAILMA	Rahastot	99,28	FI
EURO	Käteinen	0,72	

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

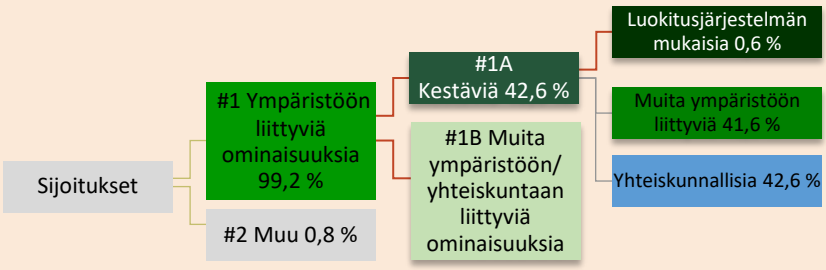
99,2 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	15,42
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	12,04
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	11,67
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	11,13
Viestintä	Media	10,38
Materiaalit	Materiaalit	8,06
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	6,85
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	5,49
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,21
Rahoitus	Pankki	3,51
Rahoitus	Rahoituspalvelut	2,92
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	2,65
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	2,08
Rahoitus	Vakuutus	1,31
Kulutus, syklinen	Käyttötavarapalvelut	0,89

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 0,64 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[35]?**

  - ☐ Kyllä:
    - ☐ Fossiiliseen kaasuun
    - ☐ Ydinenergiaan
  - ☒ Ei

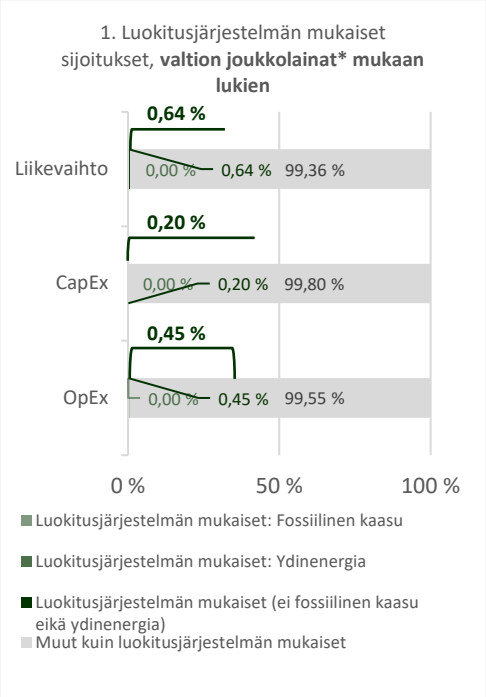
[35] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

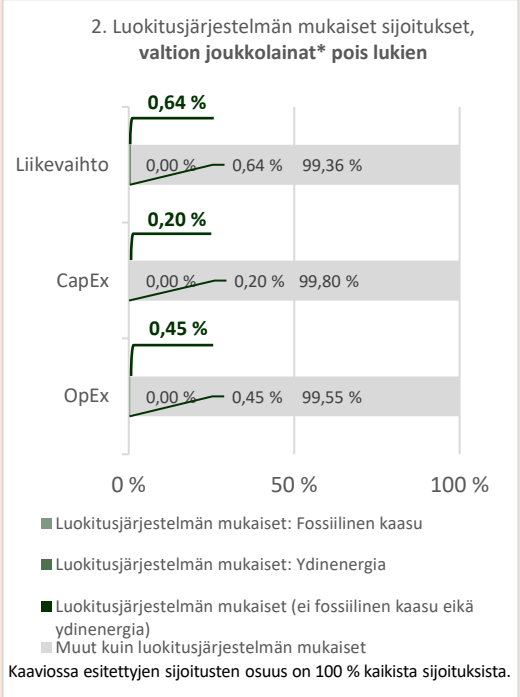
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,49 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	0,64
2024	0,41

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 41,6 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 42,6 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Optimi **Oikeushenkilötunnus: 743700RWDK7MAMMYO039**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 20,5 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa

rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	20,5 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	70,5 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	24,7 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	2024	89,5 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat

eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, tai ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että kohderahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Katso yllä mainittu.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Katso yllä mainittu.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	13 092,34	18,36	11 019,86	73,72
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	4 506,04	18,36	4 344,94	73,72
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	197 048,55	18,35	179 571,09	73,69
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	214 646,93	18,36	194 935,88	73,71
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	544,00	18,35	472,47	73,69
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	967,37	60,84	880,77	73,61
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,73	75,49	3,79	71,86
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,43	11,61	72,59	53,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,01	0,00	0,00	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,20	0,00	0,22	52,6 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,18	0,00	0,06	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,01	0,00	0,00	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,02	0,00	0,00	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,03	0,00	0,02	52,6 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,02	52,6 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	81,30	3,37	72,39	2,09

8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,39	0,74	0,53	4,03
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	3,85	6,26	2,33	31,15
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	7,50	70,13	4,85	67,04
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	5,71	70,14	4,01	67,12
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	12,61	17,14	9,91	10,17
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,23	70,55	34,28	69,13
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,23	70,12	0,03	67,04
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden	13,75	15,24	14	20,38

	kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl				
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	20,30	15,24	19,46	20,38
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,30	0,00	0,34
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,30	0,82	0,34
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	253 571,80	34,81	76 673,82	41,04
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	29,49	6,82	38,16	5,11
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	0,99	67,05	0,99	61,18

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

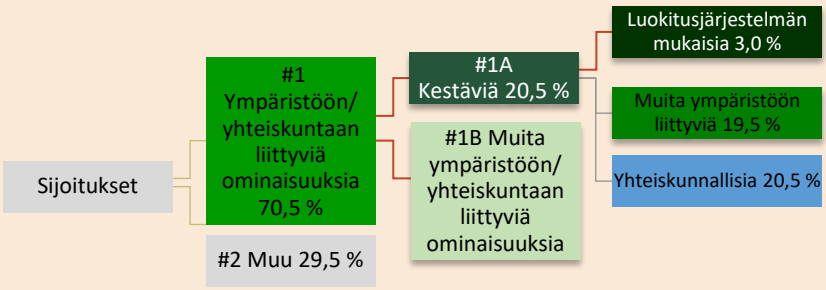
Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
SÄÄSTÖPANKKI RYHTI	Rahastot	99,41	FI
EURO	Käteinen	0,59	

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 70,5 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	12,4
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	9,32
Rahoitus	Pankki	7,66
Viestintä	Media	6,64
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	6,50
Materiaalit	Materiaalit	5,63
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	5,51
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	5,17
Teollisuus	Teollisuustuotteet	5,02
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	4,76

Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	4,60
Rahoitus	Rahoituspalvelut	4,59
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	3,44
Viestintä	Tietoliikenne	3,34
Muu energia-ala	Muu energia-ala	3,13

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 3 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[36]?

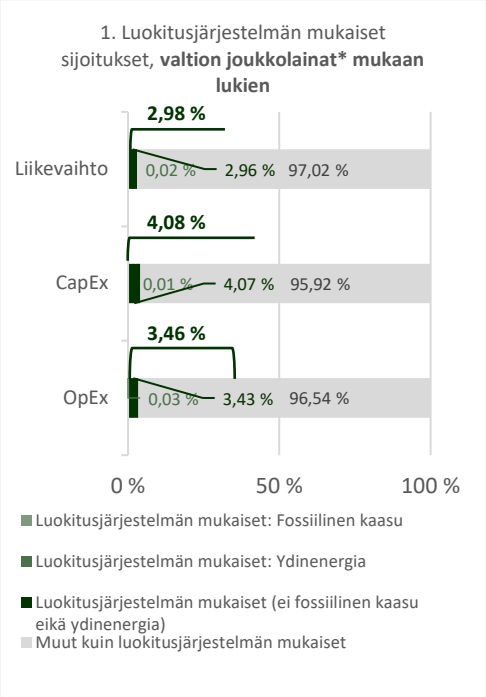
☒ Kyllä:

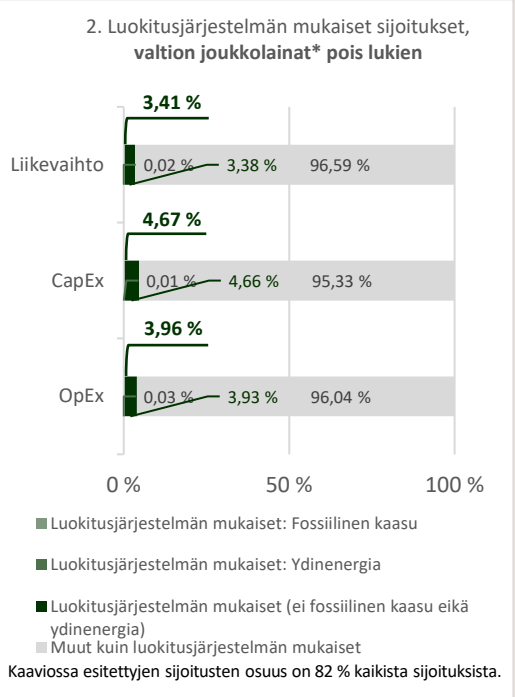
☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

[36] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 82 % kaikista sijoituksista.

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,13 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,35 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	2,96
2024	2,61

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 19,5 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 20,5 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen on tapahtunut esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Pohjoismaat **Oikeushenkilötunnus: 743700RWDK7MAMMYO039**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 37,1 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisessä kohderahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-

Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	37,1 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	24,9 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti suorien osake- ja yrityslainasijoitusten osalta yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta .

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

- *Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?*

  Katso yllä mainittu.

- *Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

  Katso yllä mainittu.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				

	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	785,04	98,97	826,11	96,68
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	639,00	98,97	751,48	96,68
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	36 307,20	98,97	37 504,64	96,68
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	37 731,23	98,97	39 082,22	96,68
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e /milj. EUR	204,09	98,97	214,15	96,68
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	435,58	98,97	527,05	96,68
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,01	98,97	1,10	96,68
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,87	65,16	83,23	45,35
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,02	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,06	0,00	0,07	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,01	0,00	0,00	45,35 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	0,37	100,00	0,11
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,54	2,33	0,03	1,08
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,17	40,76	0,34	34,41

10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	0,24	89,08	0,03	89,25
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	13,77	89,08	11,09	89,25
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	2,15	15,10	3,17	10,37
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	38,50	92,04	37,04	90,12
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	89,08	0,00	89,25
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja	0,00	0,00	N/A	0,00

	yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %				
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	2 441,69	28,79	893,28	32,54
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	5,24	2,53	11,58	0,12
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	91,99	1,00	85,82

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

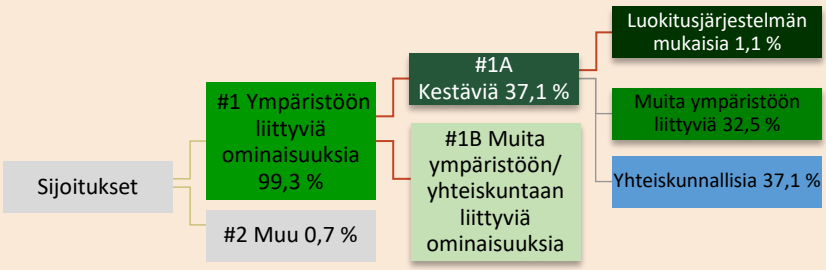
Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
SÄÄSTÖPANKKI ITÄMERI	Rahastot	99,36	FI
EURO	Käteinen	0,64	

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

99,3 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teollisuus	Teollisuustuotteet	17,44
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	14,42
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	11,36
Rahoitus	Rahoituspalvelut	9,71
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	8,06
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	7,10
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	6,35
Kulutus, ei-syklinen	Pävittäistavarat	6,01
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	5,45
Rahoitus	Pankki	4,28
Materiaalit	Materiaalit	3,56

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Viestintä	Media	3,41
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	2,84

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,1 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[37]?

☐ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

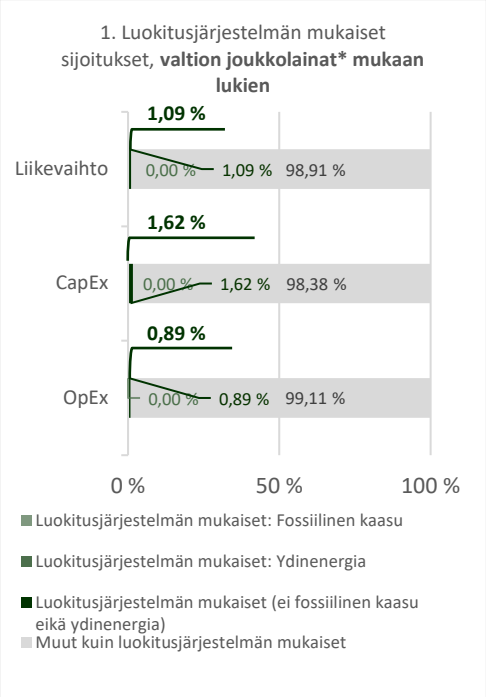
[37] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

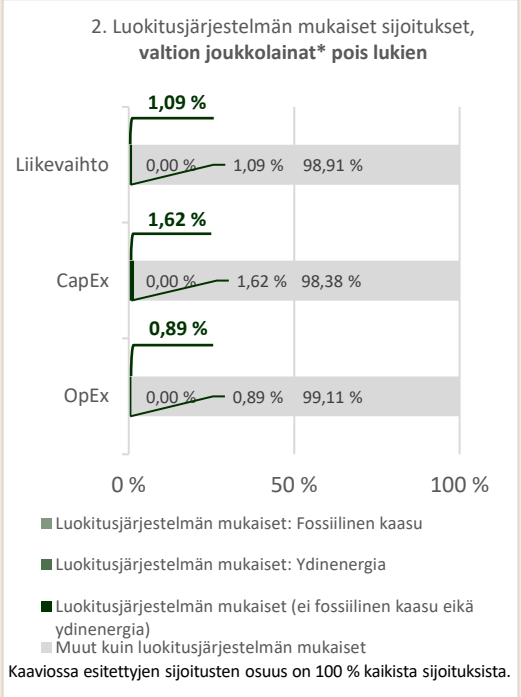
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,00 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,98 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	1,08
2024	1,48

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 32,5 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 37,1 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Suomi **Oikeushenkilötunnus: 7437007RB5CWGGPKF148**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 46,1 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisessä kohderahastossa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-

Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin ympäristön tai yhteiskunnan kannalta haitallisena pidettyihin toimintoihin, kuten esimerkiksi kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, joka on ollut valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	46,1 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	42,0 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti suorien osake- ja yrityslainasijoitusten osalta yhteen tai useampaan seuraavista YK:n kestävän kehityksen tavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta .

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että rahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

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.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Katso yllä mainittu.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Katso yllä mainittu.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %

1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	13 953,87	98,23	11 394,25	98,53
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	6 204,68	98,23	5 745,37	98,53
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	574 708,57	98,23	357 565,91	98,53
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	594 867,12	98,23	374 705,53	98,53
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	1 251,50	98,23	849,59	98,53
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO_2e/milj. EUR	1 880,92	97,84	1 210,09	98,45
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	5,02	98,34	5,38	98,04
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	65,07	73,84	81,49	70,64
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,49	0,00	0,57	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,11	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,00	70,64 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,02	70,64 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	100,00	7,50	100,00	1,04
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa	0,17	15,39	0,08	19,54

	euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR				
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	4,19	57,34	2,13	72,32
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	15,27	93,76	6,26	96,04
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	1,63	93,76	3,14	96,04
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	7,69	30,10	13,25	20,46
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	36,90	94,64	37,72	97,17
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	93,76	0,00	96,04
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	N/A	0,00	N/A	0,00
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien	0,00	0,00	N/A	0,00

	periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl				
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	N/A	0,00
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,00	N/A	0,00
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,00	N/A	0,00
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	25 612,62	31,14	10 916,15	66,65
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	13,94	0,04	0,00	0,00
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	94,32	1,00	84,57

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

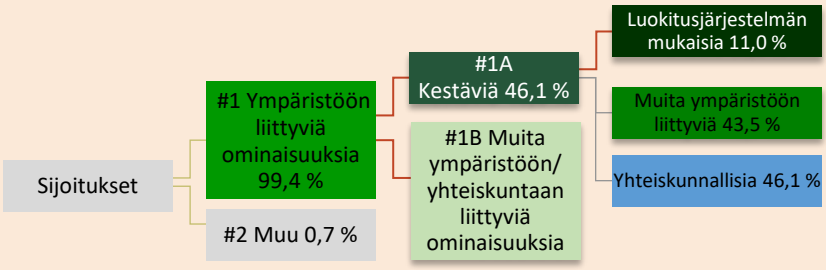
Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA	Rahastot	99,37	FI
EURO	Käteinen	0,63	

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

99,4 % sijoituksista on käytetty rahaston edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teollisuus	Teollisuustuotteet	27,93
Materiaalit	Materiaalit	14,76
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	8,12
Rahoitus	Pankki	7,52
Energia	Öljy & Kaasu	7,28
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	6,96

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Rahoitus	Vakuutus	5,90
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	3,87
Viestintä	Media	2,80
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	2,47
Kiinteistöt	Kiinteistöt	2,24
Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	2,11
Kulutus, ei-syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat	2,01
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	1,85
Muu energia-ala	Muu energia-ala	1,74

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 11,0 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[38]?

☒ Kyllä:

☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

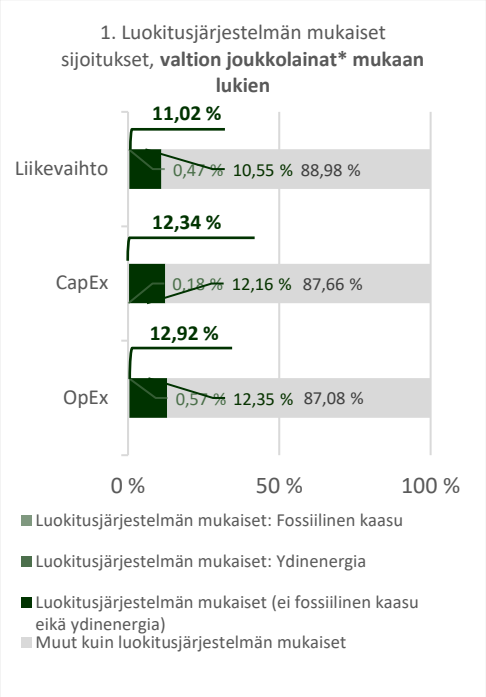
[38] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

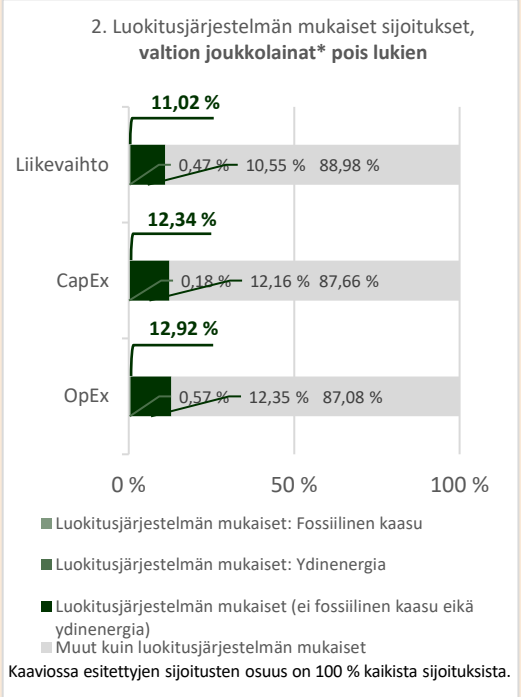
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 2,26 %

Mahdolllistavat toiminnot: 4,86 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	10,96
2024	7,00

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 43,5 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 46,1 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Tarmo **Oikeushenkilötunnus: 636700FDR5SDJTTYTU30**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite:** ___%	☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 11,0 % 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.	☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
	☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite
☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite:** ___%	☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa

rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	11,0 %
Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	74,4 %

…entä verrattuna edellisiin kausiin?

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	19,7 %
Sijoitukset Artikla 8- ja 9-mukaisiin sijoituskohteisiin	Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia.	2024	84,7 %

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, tai ympäristötavoitteita, jotka koskevat

energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että kohderahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

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.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Katso yllä mainittu.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Katso yllä mainittu.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan “ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	2 260,61	11,95	1 749,68	88,59
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	741,68	11,95	720,40	88,59
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	37 743,55	11,95	31 493,69	88,58
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	40 745,84	11,95	33 963,76	88,59
2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	507,52	11,95	454,87	88,58
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	1 001,29	72,64	883,10	88,39
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,23	89,13	3,98	87,61
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,27	9,14	71,65	67,25
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,02	0,00	0,01	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,20	0,00	0,21	66,93 (A-L yhteensä)

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,12	0,00	0,05	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)	0,01	0,00	0,00	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,03	0,00	0,02	66,93 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,01	66,93 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	81,90	3,91	82,44	2,75

8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,61	0,69	1,01	5,45
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,06	5,10	2,26	42,00
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	7,79	85,71	5,07	84,89
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact - periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	5,51	85,71	4,33	84,96
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	12,12	16,15	10,23	11,70
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	34,01	86,50	34,15	86,08
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,35	85,70	0,05	84,88
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e/ milj. €	N/A	0,00	N/A	N/A
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden	6,50	3,67	13	6,47

	kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl				
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	11,77	3,67	21,12	6,47
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,81	0,00	0,65
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	0,00	0,81	0,85	0,65
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	365 673,17	42,50	39 912,93	51,22
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	27,31	9,27	38,15	6,85
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	78,48	1,00	73,46

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

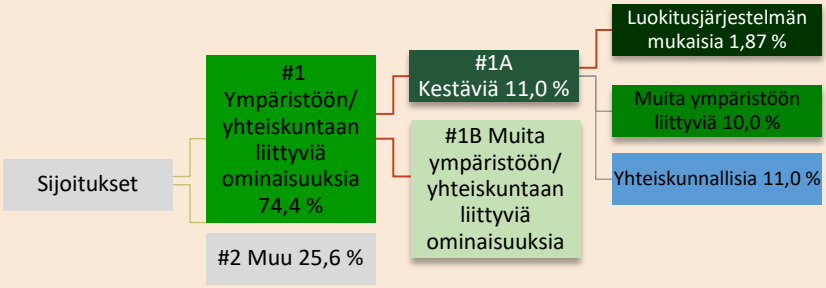
Suurimmat sijoitukset	**Ala**	**%:a varoista**	**Maa**
SÄÄSTÖPANKKI KANTTI	Rahastot	99,55	FI
EURO	Käteinen	0,45	

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 74,4 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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.

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 kasvihuonepäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Teknologia	Teknologialaitteisto & Puolijohteet	14,07
Terveydenhuolto	Terveydenhuolto	8,47
Rahoitus	Pankki	8,07
Viestintä	Media	7,48
Teknologia	Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut	6,92
Teollisuus	Teollisuustuotteet	6,80
Rahoitus	Rahoituspalvelut	5,52
Kulutus, syklinen	Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat	5,35
Materiaalit	Materiaalit	5,28
Teollisuus	Teollisuuspalvelut	4,78

Kulutus, syklinen	Käyttötavarat	4,12
Kulutus, ei-syklinen	Päivittäistavarat	4,12
Rahoitus	Vakuutus	3,24
Luokittelemattomat	Luokittelemattomat	2,99
Energia	Öljy & Kaasu	2,47

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 1,87 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[39]?

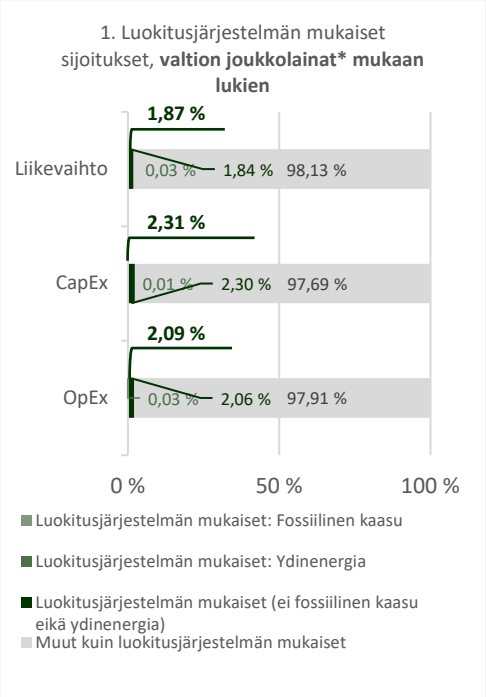
☒ Kyllä:

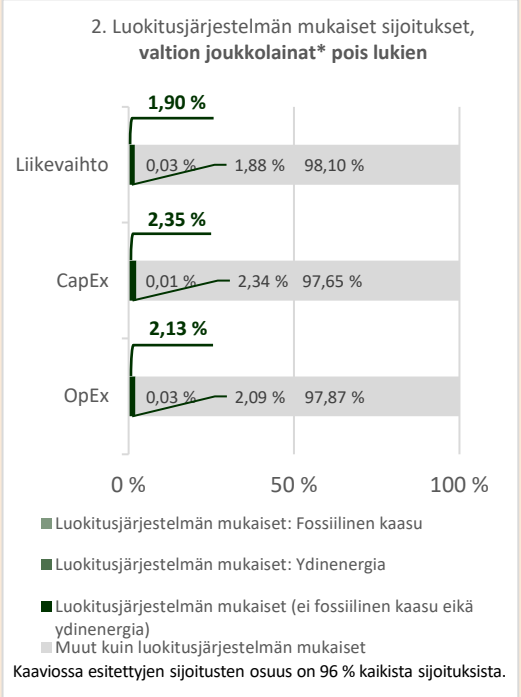
☐ Fossiiliseen kaasuun ☒ Ydinenergiaan

☐ Ei

[39] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valton 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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 96 % kaikista sijoituksista.

Luokitusjärjestelmän mukaisen ydinenergian osalta datan kattavuus on toistaiseksi puutteellista sijoituskohteena olevien rahastojen osalta.
**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,17 %

Mahdolllistavat toiminnot: 0,44 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	1,86
2024	2,03

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 10,0 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 11,0 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Osioon #2 muu sisältyvät käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto voi käyttää johdannaisia tehokkaaseen salkunhoitoon ja niiden käyttötarkoitusta kuvaamme tarkemmin virallisissa rahastodokumenteissa. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta. Käteiseen ja johdannaisiin ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen on tapahtunut esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristö-tavoitetta 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 kestävyysluokitus-järjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

LIITE IV

Lomake asetusten (EU) 201/2088 8 artiklan 1,2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Vakaa **Oikeushenkilötunnus: 7437006J5OYH5ERH0G40**

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ **Kyllä**	☒ **Ei**

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%**

- ☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin
- ☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä.

☐ Rahoitustuotteessa on tehty **kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___%**

☒ Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 55,1 % oli kestäviä sijoituksia,

- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☒ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☒ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☐ Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä **ei ole tehty kestäviä sijoituksia**

Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa kohderahastonsa ominaisuuksien kautta. Kohderahastossa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia kiistanalaisiin aseisiin tai niiden osia valmistaviin tai myyviin toimijoihin, tupakanvalmistajiin, aikuisviihteen tuotantoon sekä tiettyihin hiilenkäyttäjiin ja -tuottajiin, kuten kaivosyhtiöihin ja sähköyhtiöihin, joilla hiilen osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on merkittävä. Kohderahasto on tarvittaessa vaikuttanut sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Rahasto on sijoittanut osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, joka on esimerkiksi valittujen YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden mukainen, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi rahasto on huomioinut pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit sijoitustoiminnassaan.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Indikaattori	Mittari	Arvo

Kestävyys-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	55,1 %

- ***…entä verrattuna edellisiin kausiin?***

Indikaattori	Mittari	Viitekausi	Arvo
Sijoitukset kestäviin sijoituksiin	Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa.	2024	58,4 %

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

  Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävän kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä tai yhteiskunnallisista tavoitteista 5. sukupuolten tasa-arvo, 8. ihmisarvoista työtä ja talouskasvua 10. eriarvoisuuden vähentäminen. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitteita, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, tai ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

  Rahasto ei ole sitoutunut EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen kestävään sijoittamiseen. Ei ole poissuljettua, että kohderahasto sisältäisi sijoituksia, joissa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten kestävien sijoitusten kriteerit esimerkiksi ilmastonmuutoksen hillinnän ja/tai sopeutumisen ja/tai vesi- ja merivarojen suojelemisen ja/tai kiertotalouden estämisen ja/tai ympäristön pilaantumisen ehkäisemisen ja/tai ekosysteemien ja biodiversiteettien suojelemisen osalta toteutuisivat rahoitustuotteen sijoituskohteissa vain osittain.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävä 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 kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimassa kohderahastossa, ei merkittävää haittaa -arviointi on tehty kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

Miten kestävyystekijoihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Katso yllä mainittu.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Katso yllä mainittu.

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.

Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

PAI	Mittari	Vaikutus 2025	Kattavuus 2025 %	Vaikutus 2024	Kattavuus 2024 %
1	Kasvihuonekaasupäästöt				
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	0,00	0,00	9 240,31	52,90
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	0,00	0,00	2 728,45	52,90
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, tCO_2e	0,00	0,00	131 970,81	52,90
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, tCO_2e	0,00	0,00	143 939,57	52,90

2	Hiilijalanjälki, tCO_2e/milj. EUR	0,00	0,00	400,47	52,90
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, tCO_2e/milj. EUR	0,00	0,00	837,68	52,42
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,79	55,32	2,11	50,84
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	0,00	0,00	79,15	35,47
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A)	0,00	0,00	0,00	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B)	0,00	0,00	0,00	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C)	0,00	0,00	0,38	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D)	0,00	0,00	0,09	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemärija jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E)	0,00	0,00	0,00	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F)	0,00	0,00	0,00	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj.	0,00	0,00	0,00	34,92 (A-L yhteensä)

	EUR:Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G)				
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H)	0,00	0,00	0,06	34,92 (A-L yhteensä)
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L)	0,00	0,00	0,03	34,92 (A-L yhteensä)
7	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	0,00	2,92	22,40	1,92
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,00	0,00	0,12	4,33
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,00	0,00	1,80	22,81
10	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, %	8,94	45,22	3,76	42,50
11	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact - periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	2,94	45,22	3,14	42,50
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero	9,10	18,10	5,57	9,95

	sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %				
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	39,35	47,20	38,15	47,43
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	45,22	0,00	42,50
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti tCO_2e / milj. €	206,86	39,39	211,27	39,04
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl	0,00	0,00	0,00	39,62
16	Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, %	0,00	0,00	0,00	39,62
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, %	0,00	0,11	0,00	0,10
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, %	8,14	0,11	8,79	0,10
II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m^3/ milj. EUR	240 064,38	17,86	193 704,84	30,62
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	3,99	0,75	11,63	1,06
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	47,65	0,99	47,21

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

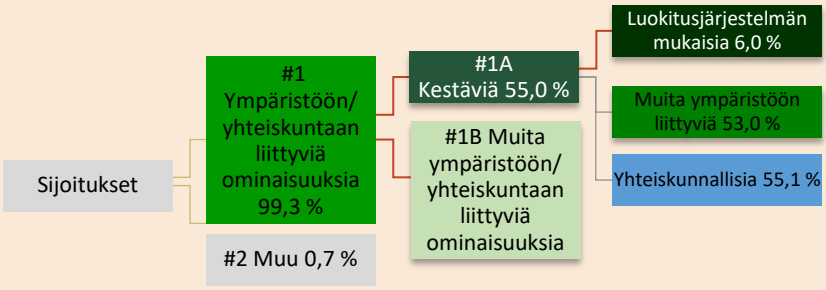
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet **suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista** viitekaudella, joka on: 1.1.2025 – 31.12.2025

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
SÄÄSTÖPANKKI KORKO PLUS	Rahastot	99,37	FI
EURO	Käteinen	0,63	

Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Rahaston sijoituksista 99,3 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisältynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Rahaston sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

Mikä on ollut varojen allokointi?



#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.

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 kasvihuonepäästö-tasot vastaavat parasta suorituskykyä.

- ***Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty***

Toimiala	Alasektori	%:a varoista
Hallitus	Kansalliset	38,91
Rahoitus	Pankki	10,69
Kiinteistöt	Kiinteistöt	8,10

Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus rahastossa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt rahaston sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Rahastossa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 6,0 %. Tarkastaja tai muu kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että kyseiset sijoitukset täyttävät EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän (so. asetuksen (EU) 2020/852 3 artiklassa säädetyt) vaatimukset.

- **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[40]?**

  ✖ Kyllä:

  ☐ Fossiiliseen kaasuun ✖ Ydinenergiaan

  ☐ Ei

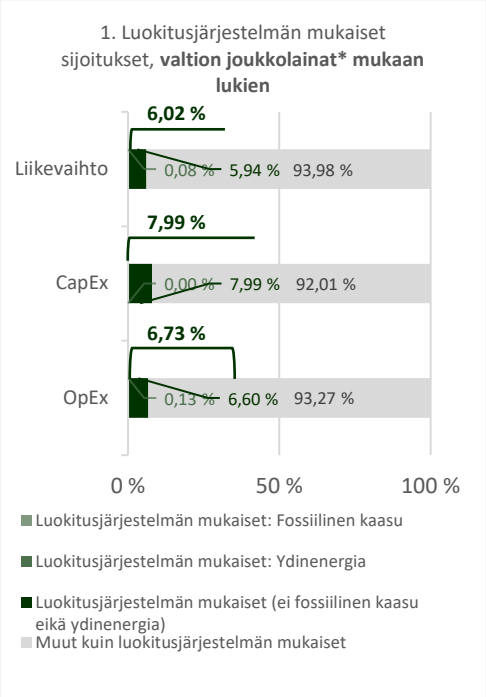
[40] Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista (”ilmaston muutoksen hillintä”) eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

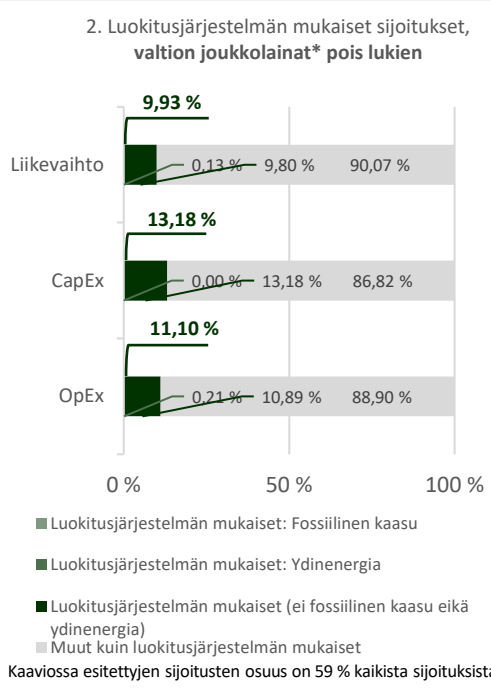
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnat ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena 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.

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

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.





Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 59 % kaikista sijoituksista.

**** Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovastuista****

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Siirtymätoiminnot: 0,43 %

Mahdolllistavat toiminnot: 2,35 %

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on ollut verrattuna aiempiin viitekausiin?

Vuosi	Taksonomianmukaisuus-%
2025	5,98
2024	5,13

Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 53,0 %.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 55,1 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan “Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Käteinen on keskeisin likviditeettiväline. Rahasto huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen osalta.

Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Sijoitustoiminnan tavoitteita edistettiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Rahasto on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Rahaston varoista osa sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei tehdä suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioihin, joita ovat esimerkiksi kiistanalaiset aseet, tietyt hiilenkäyttäjät ja -tuottajat (tarkemmat tiedot poissulkukriteereistä löytyvät Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteista), tupakanvalmistajat (enintään 5 % liikevaihdosta) ja aikuisviihteen tuotanto (enintään 5 % liikevaihdosta). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa vaikutetaan tarvittaessa sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen on tapahtunut esimerkiksi yhtiökokousten tai yritystapaamisten kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö päättää toimenpiteistä ja selvittää yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ilmaise halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrimme irtautumaan sijoituksesta mahdollisimman nopeasti.