

# Sp-Henkivakuutus Oy, SFDR-liite 4

## Sisällysluettelo

Varainhoitajan Parhaat Korkopainoinen	2
Varainhoitajan Parhaat Tuottohakuinen	10
Varainhoitovakuutus Osakepainoinen	24
Varainhoitovakuutus Korkopainoinen	31
Varainhoitovakuutus Tasapainoinen	38
Varainhoitovakuutus Tuottohakuinen	45
Korkopainoinen sijoitussalkku	52
Osakepainoinen sijoitussalkku	59
Tasapainoinen sijoitussalkku	66
Tuottohakuinen sijoitussalkku	73
Säästöpankki Säästövakuutus	81
Säästöpankki Varainhoitovakuutus	86
Yksityishenkilön Kapitalisaatiosopimus	91
Yrityksen Kapitalisaatiosopimus	96
Sp Varainhoitokapitalisaatio	101
Säästöpankki Ryhmäeläkevakuutus	106
Säästövakuutus	111
Varainhoitovakuutus	116
Kapitalisaatiosopimus	121
Varainhoitokapitalisaatio	126
Ryhmäeläkevakuutus	131
POP Tuottovakuutus	136
POP Varainhoitovakuutus	141
POP Kapitalisaatiosopimus	146
POP Yritystuotto	151
POP Yritysvarainhoito	156
POP Korkopainoinen sijoitussalkku	161
POP Osakepainoinen sijoitussalkku	168
POP Tasapainoinen sijoitussalkku	175
POP Tuottohakuinen sijoitussalkku	182

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: Varainhoitajan Parhaat Korkopainoinen Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 13,9 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 82 %.

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Tuote on sijoittanut varoistaan 13,9 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 82 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yrityslainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävästä kehityksen ympäristötavoitteesta (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, sekä 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yrityslainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohteet voidaan laskea kestäviksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohteet luokiteltu vihreäksi lainaksi.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

**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 toteutumisen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön eimerkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan 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 ole voitu määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu 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 muutenkaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA	37,4
SCHRODER ISF EURO CREDIT CONVICTION C	27,9

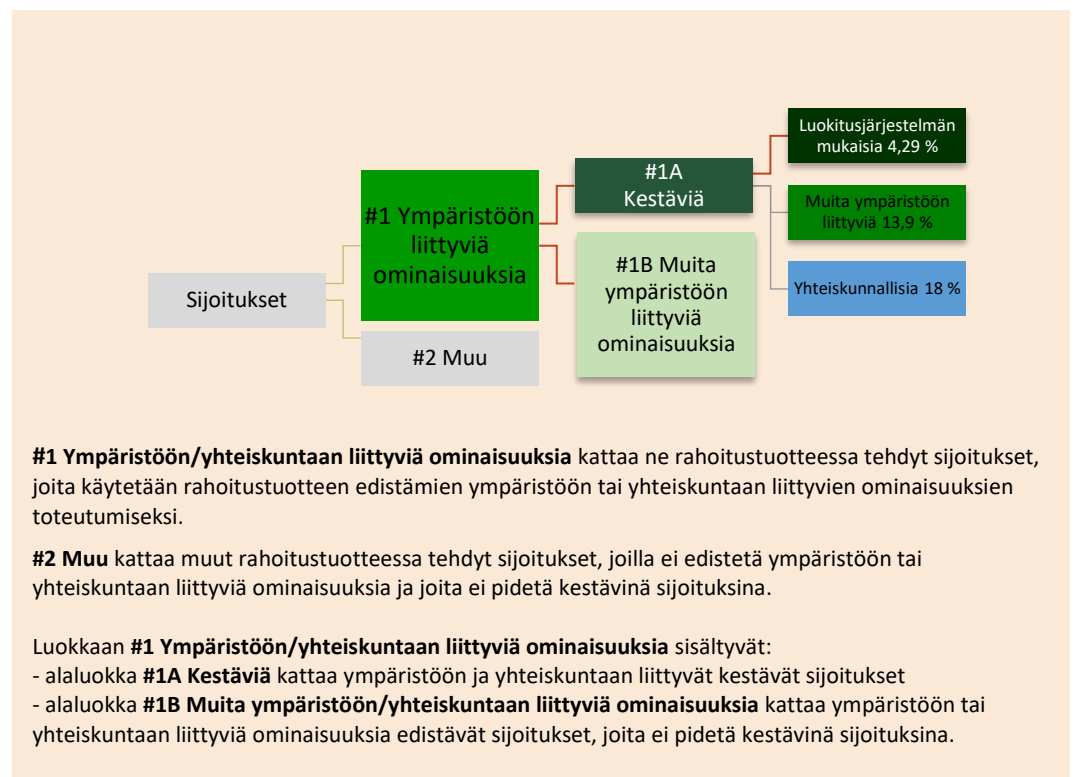
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023



## Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 13,9 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaamaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 4,29 %.

**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 säännökset.

**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.

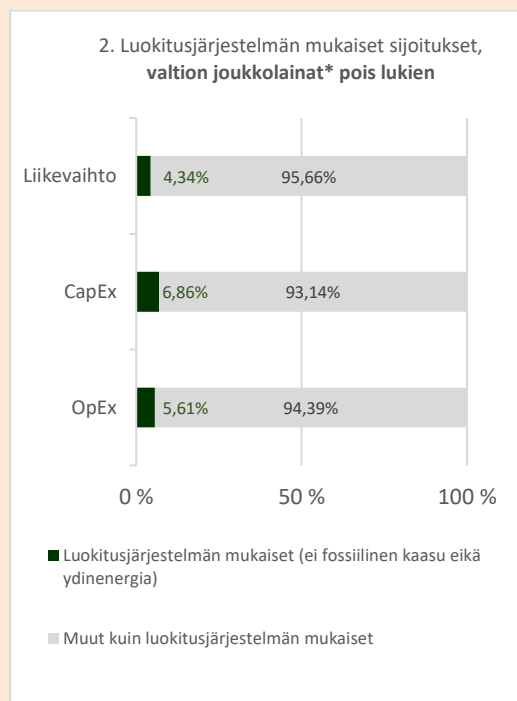
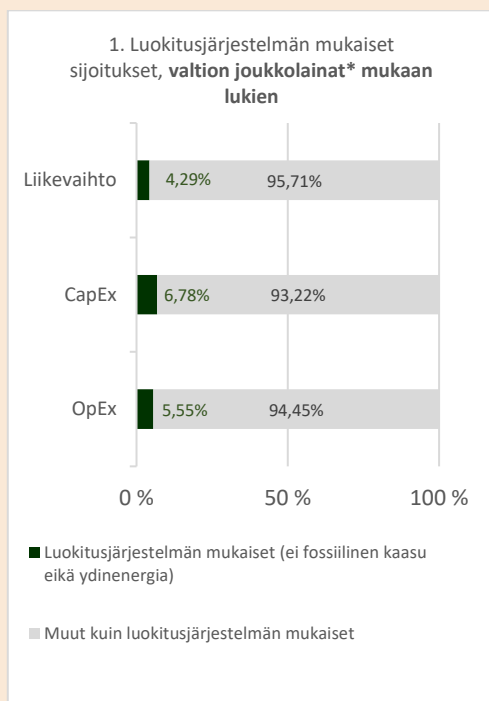
● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

*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.*



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä\*

<sup>1</sup> 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?**

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



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 13,9 %.



**Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 18,0 %.



**Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?**

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 13,9 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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: Varainhoitajan Parhaat Tuottohakuinen Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 35,4 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 93 %.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Tuote on sijoittanut varoistaan 35,4 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 93 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yrityslainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteesta (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 sekä 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 tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yrityslainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

### ***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei ole voitu määrittää kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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 muutaakaan kestävä sijoitus eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	22,0
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKKA	18,0
SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO	12,0

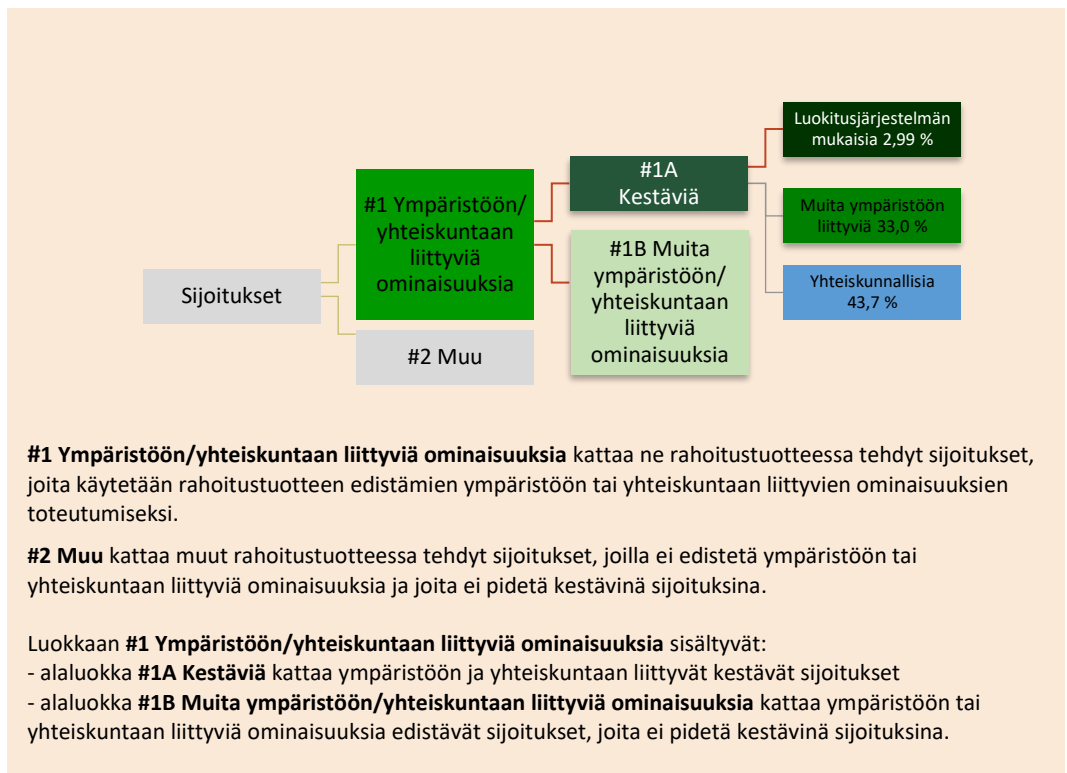
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 35,4 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön ja tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

● **Mikä on ollut varojen allokointi?**



● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?**

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaamaa.



**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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 2,99 %.

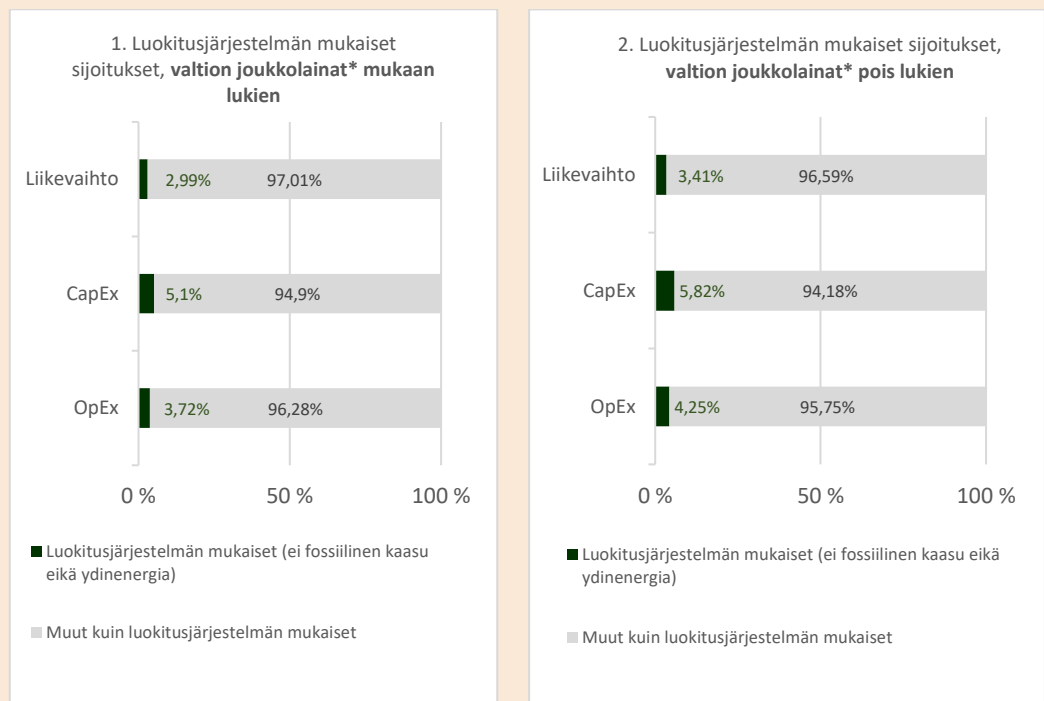
● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

**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.**



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä rahoituksesta.

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>1</sup> 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.

sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 33,0 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 43,7 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 35,4 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-



ovat

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



Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan mahdollisimman nopeasti.

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

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

#### 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 määrääjain annettaville tiedoille.

**Tuotenimi:** Varainhoitajan Parhaat Tasapainoinen **Oikeushenkilötunnus:**

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

- 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: \_\_\_%**

**Ei**

- Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja**, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 40,8 % 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?

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 89 %.

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Tuote on sijoittanut varoistaan 40,8 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 89 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotokeja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä 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 tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään

puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

### ***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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

**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.

sijoituskohteen osalta tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei ole voitu määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu 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 muutaakaan kestävä sijoitus eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaiskatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO	24,4
SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA	15,9
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	14,3

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 40,8 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön ja tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu

**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.

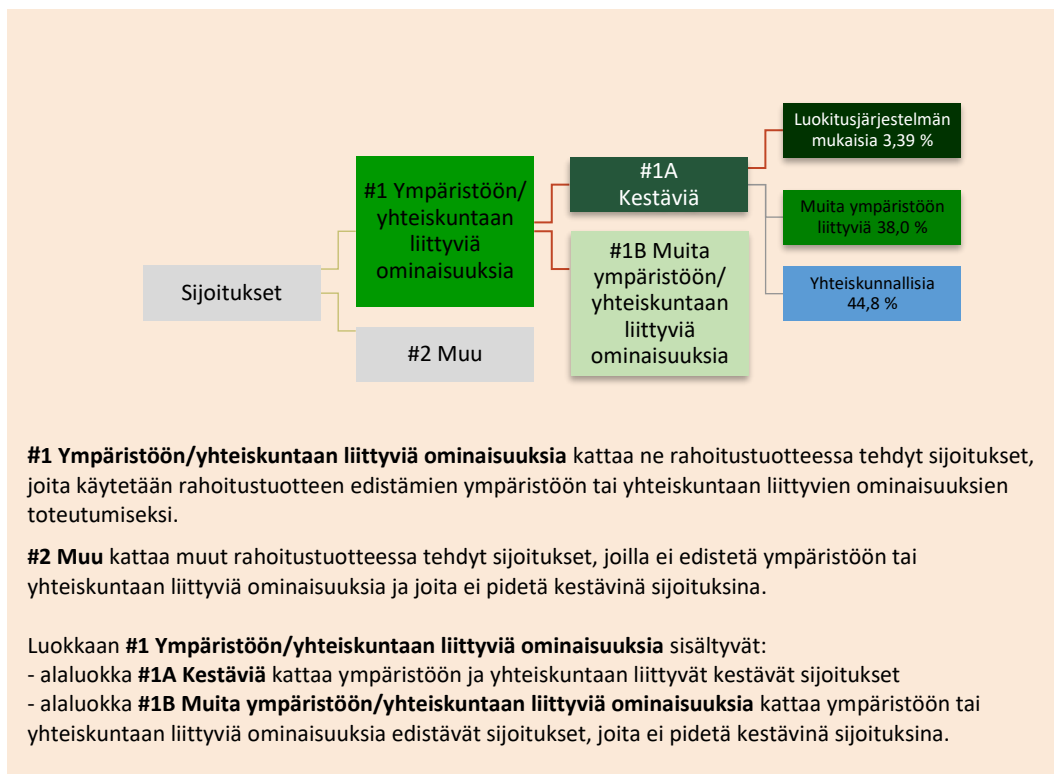
**Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännökset.

**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.

luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaamaa.



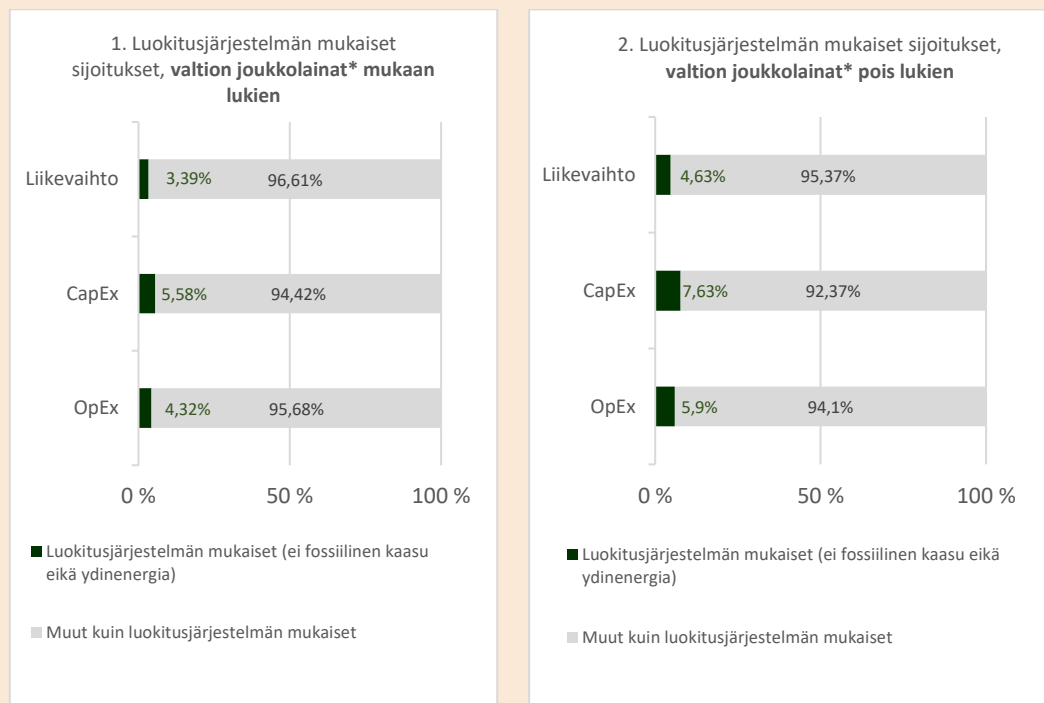
### Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva 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 29.12.2023 3,39 %.

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>2</sup>?**

- 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.**



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainhuolto- ja valtion lainoista.

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>2</sup> 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 toiminnot 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.

sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 38,0 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 44,8 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 40,8 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-



ovat

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

Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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 määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Varainhoitovakuutus Osakepainoinen

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 33,2 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty



ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiassa haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 92 %.

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Tuote on sijoittanut varoistaan 33,2 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 92 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 sekä 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, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä

Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien edistäminen ja mahdollinen kestävien sijoitusten laskenta tapahtuu kyseisten rahastojen omien menetelmien mukaisesti.

**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 varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

### ***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei ole voitu määritellä

kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023

*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 muutenkaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



### Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



### Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

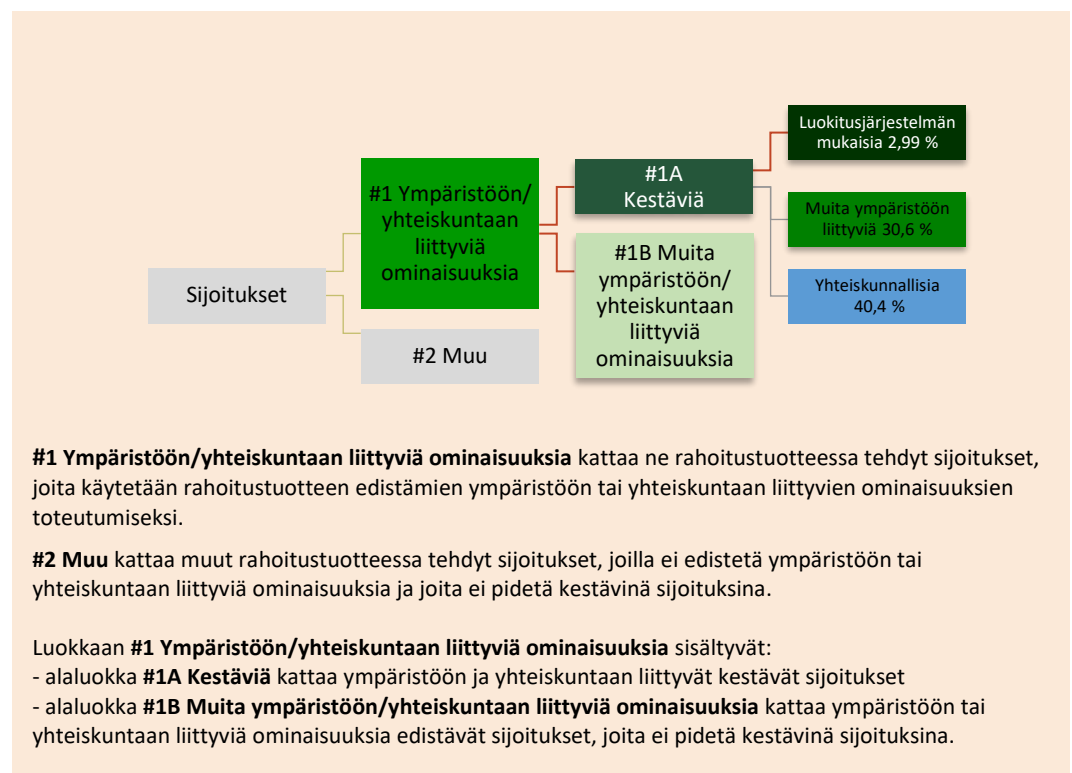
Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	22,9
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA	16,7
SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO	10,8



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 33,2 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 2,99 %.

**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 säännökset.

**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.

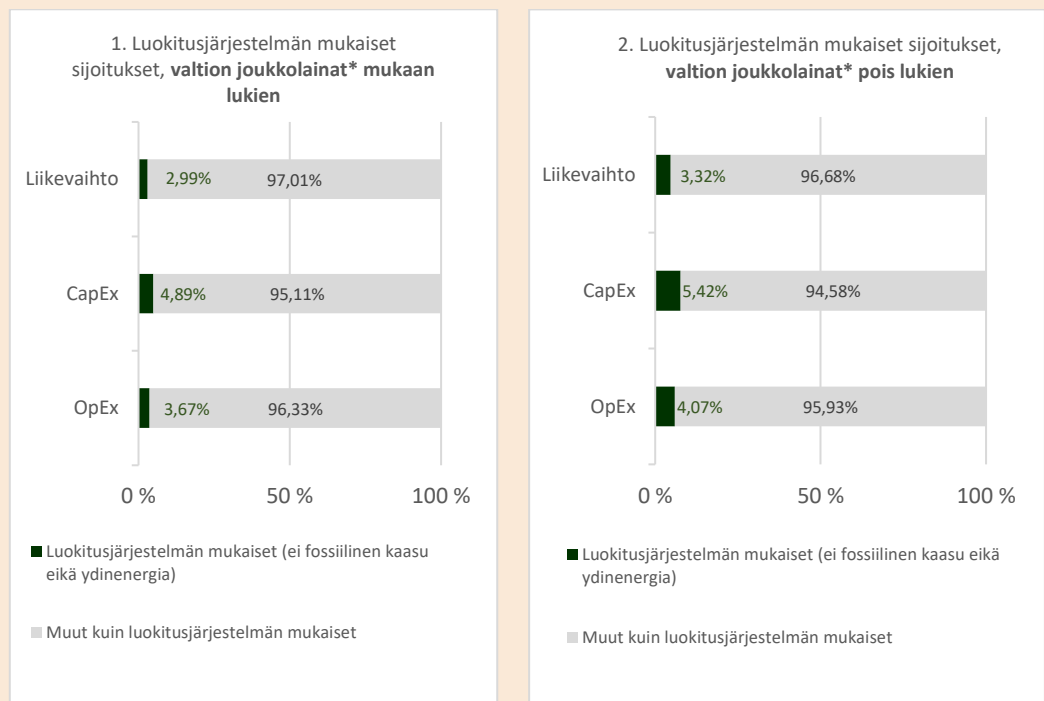
● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>3</sup>?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

**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.**



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä rahoituksesta.

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>3</sup> 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.

sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 38,0. Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 30,6 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 40,4 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomionnut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 33,2 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja



ovat

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

halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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 määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Varainhoitovakuutus Korkopainoinen

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

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

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

#### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 48,5 % 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?

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysejä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 93 %.

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Tuote on sijoittanut varoistaan 48,5 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 93 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yrityslainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotokeja, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä 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 tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yrityslainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan

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



esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohteet luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

### ***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määritellä

**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.

kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023

*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 kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



### Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikaiskatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



### Mikä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO	35,9
SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA	18,5

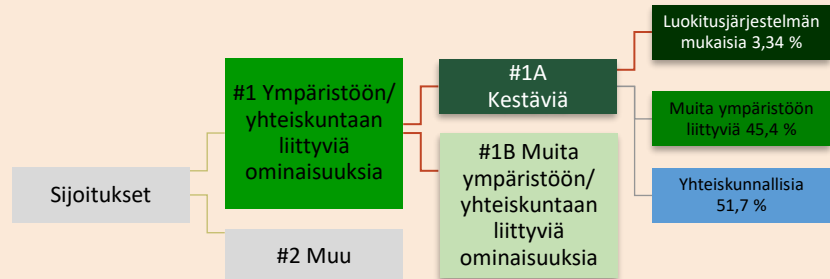


### Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 48,5 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön ja tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

## ● 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 säännökset.

**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?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 2,99 %.

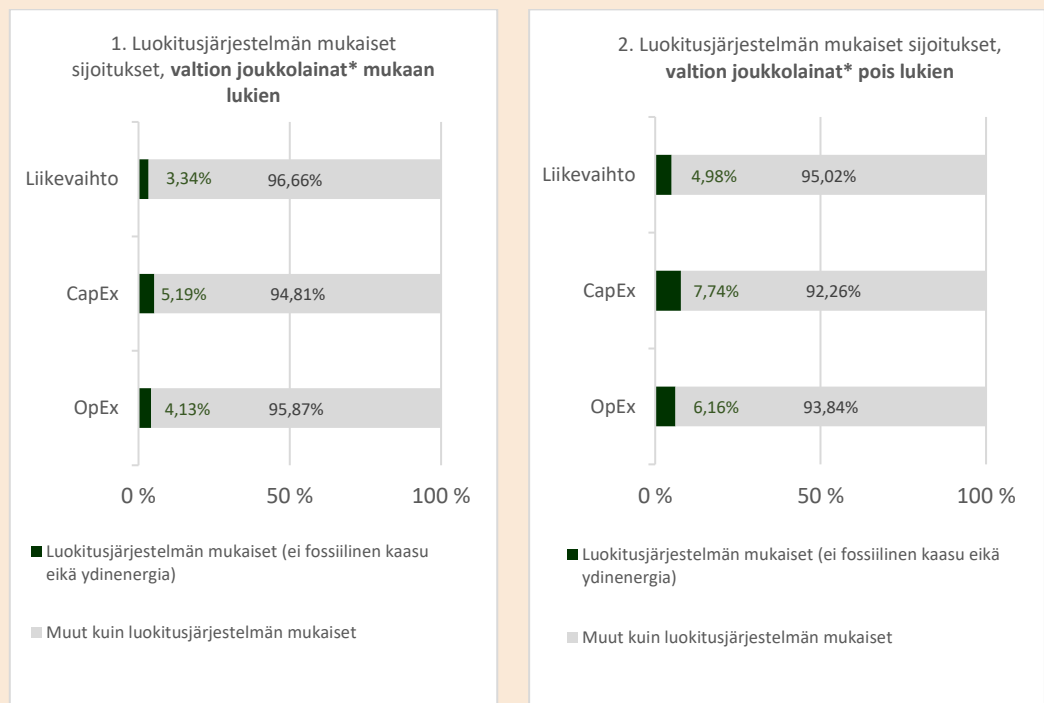
● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>4</sup>?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

*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.*



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä\*

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>4</sup> 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.

sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 45,4 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 51,7 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 48,5 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet



ovat

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

ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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: Varainhoitovakuutus Tasapainoinen

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 39,7 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja

päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 92 %.

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Tuote on sijoittanut varoistaan 39,7 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 92 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteesta (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 sekä 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 tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoritumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä

Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisilla haitallisilla kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

### ***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei ole voitu määritellä

**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.



kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023

*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 kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikaiskatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO	22,5
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA	12,8
SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA	12,2
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	10,4



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 39,7 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön ja tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

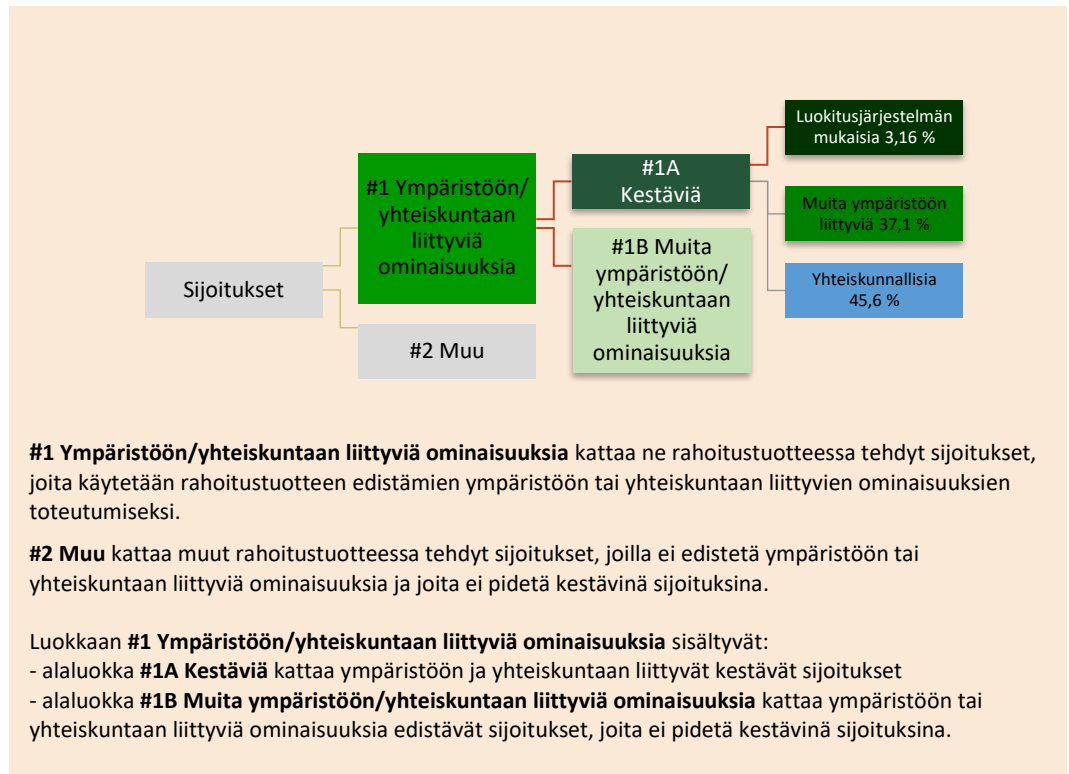
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

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

**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?



## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 3,16 %.

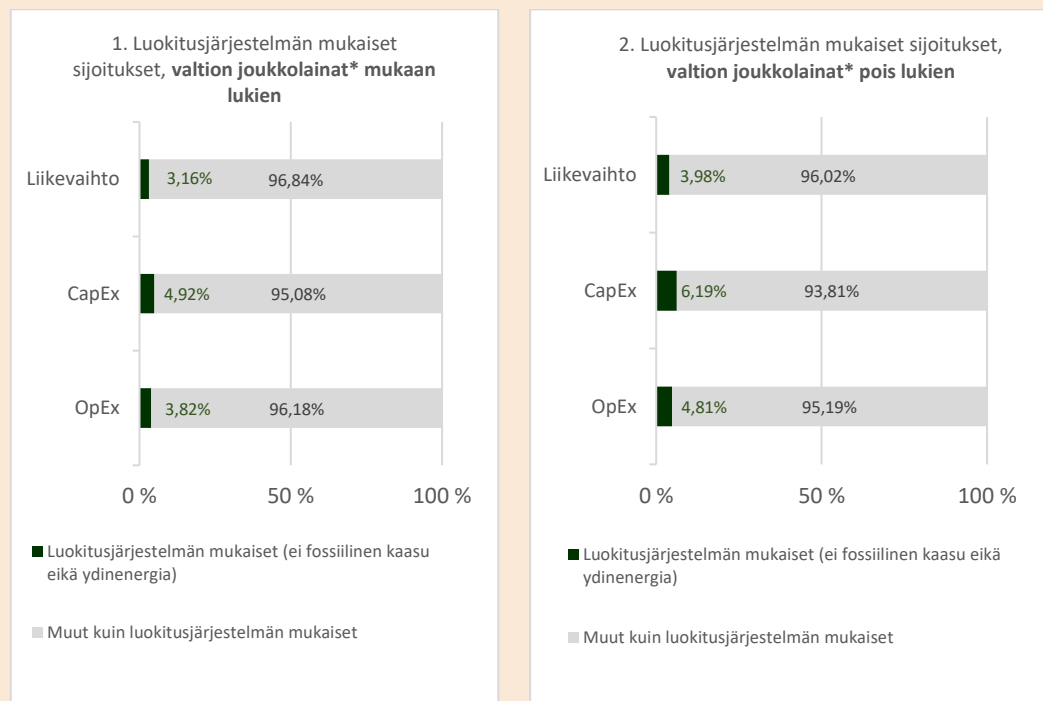
● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>5</sup>?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

**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.**



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä\*

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>5</sup> 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.

sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 37,1 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 45,6 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 39,7 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-



ovat

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

Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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 määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Varainhoitovakuutus Tuottohakuinen

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 24,2 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty ympäristöön liittyviä

ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 94 %.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Tuote on sijoittanut varoistaan 24,2 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 94 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteesta (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekoja, 14. vedenalainen elämä, sekä 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristötavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta

ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) 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 ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu 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 muutenkaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	28,4
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA	19,2
SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA	15,7

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 24,2 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.



## ● Mikä on ollut varojen allokointi?

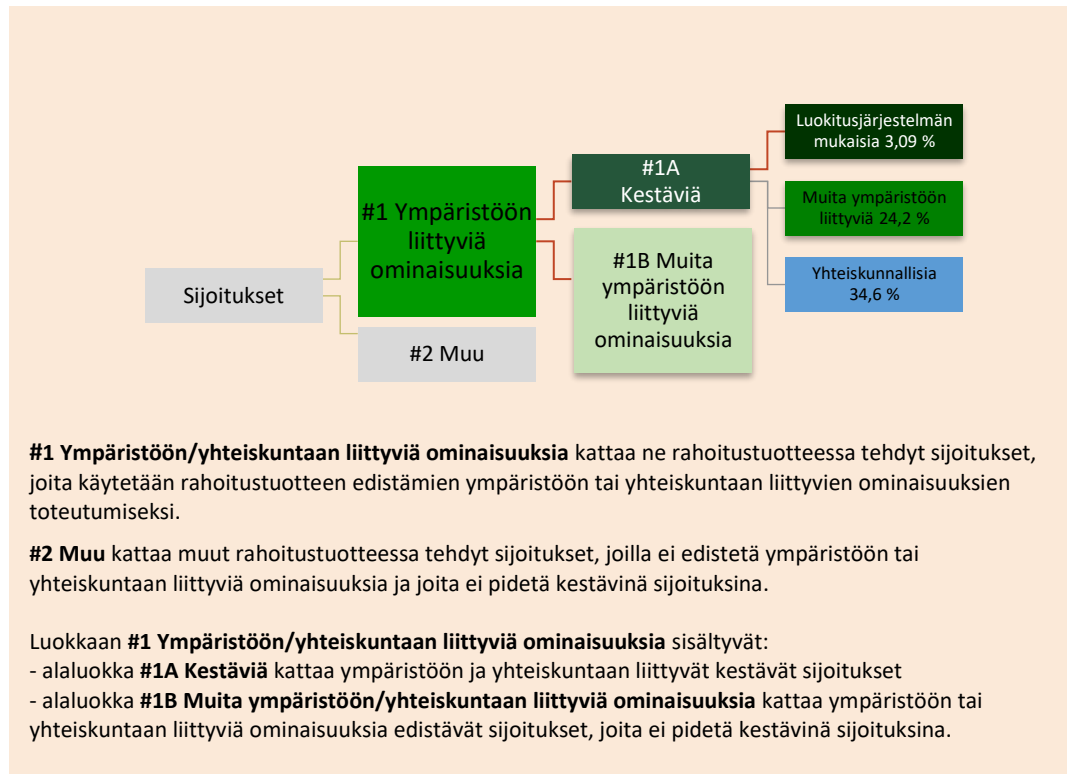
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

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 säännökset.

**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?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



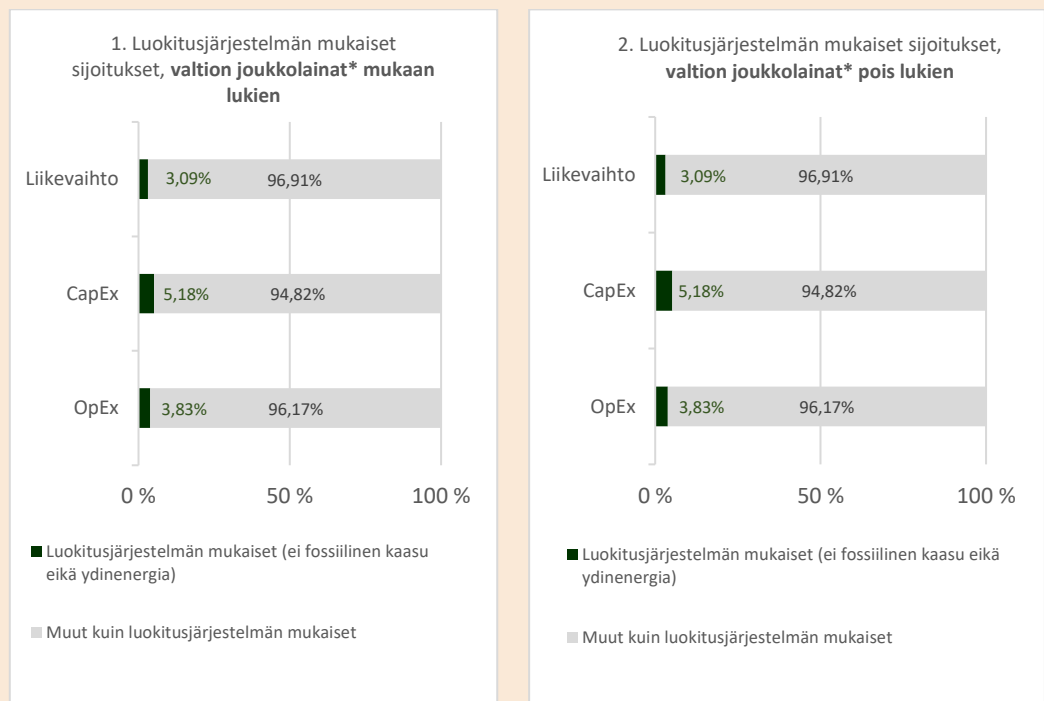
## Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva 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 29.12.2023 3,09 %.

● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>6</sup>?**

- 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.*



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä\*

<sup>6</sup> 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 toiminnot 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.

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



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 24,2 %.



## Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 34,6 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomionut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 24,2 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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: Korkopainoinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

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

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

#### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 48,5 % 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?

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysejä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 93 %.

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Tuote on sijoittanut varoistaan 48,5 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 93 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävästä kehityksen ympäristötavoitteesta (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotoimia, 14. vedenalainen elämä, 15. maanpäällinen elämä sekä 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 tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoritumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloon.

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

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohteeksi luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisilla haitallisilla kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

### ***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä

**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.

kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu 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 kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*

#### Varojen allokointi

kuva tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



### Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



### Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO	35,9
SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA	18,5

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023



### Mikä on ollut kestävyysteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 48,5 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön ja tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

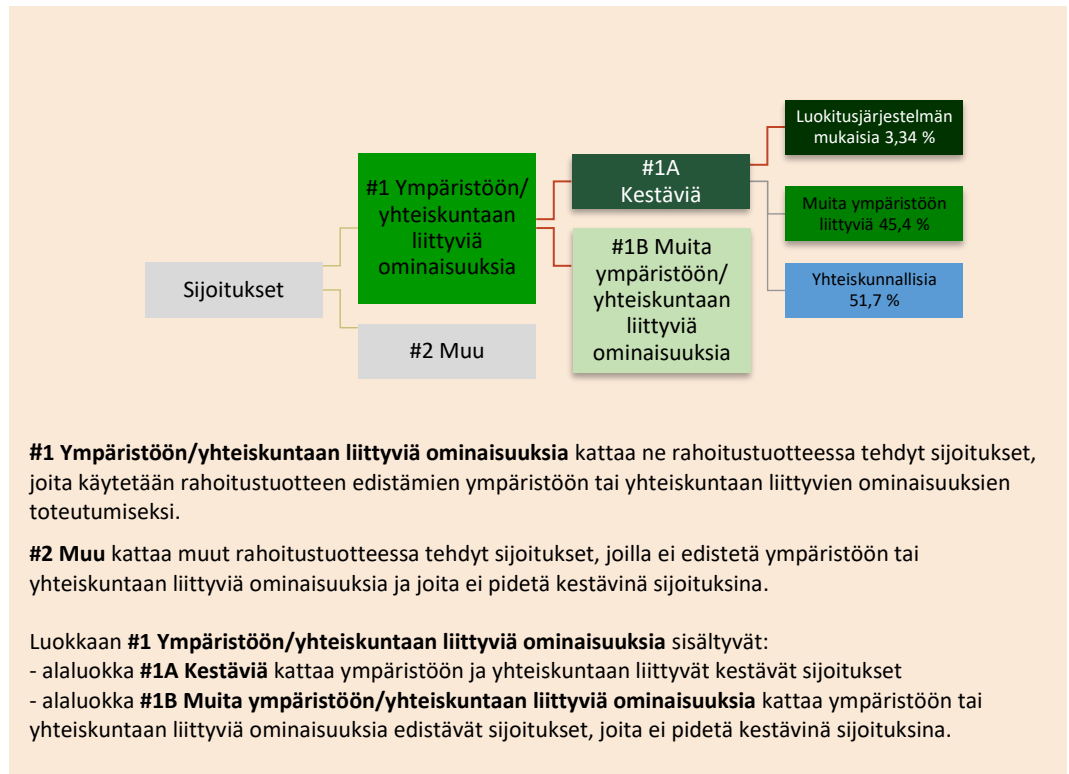
## ● Mikä on ollut varojen allokointi?

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 säännökset.

**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?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 3,34 %.



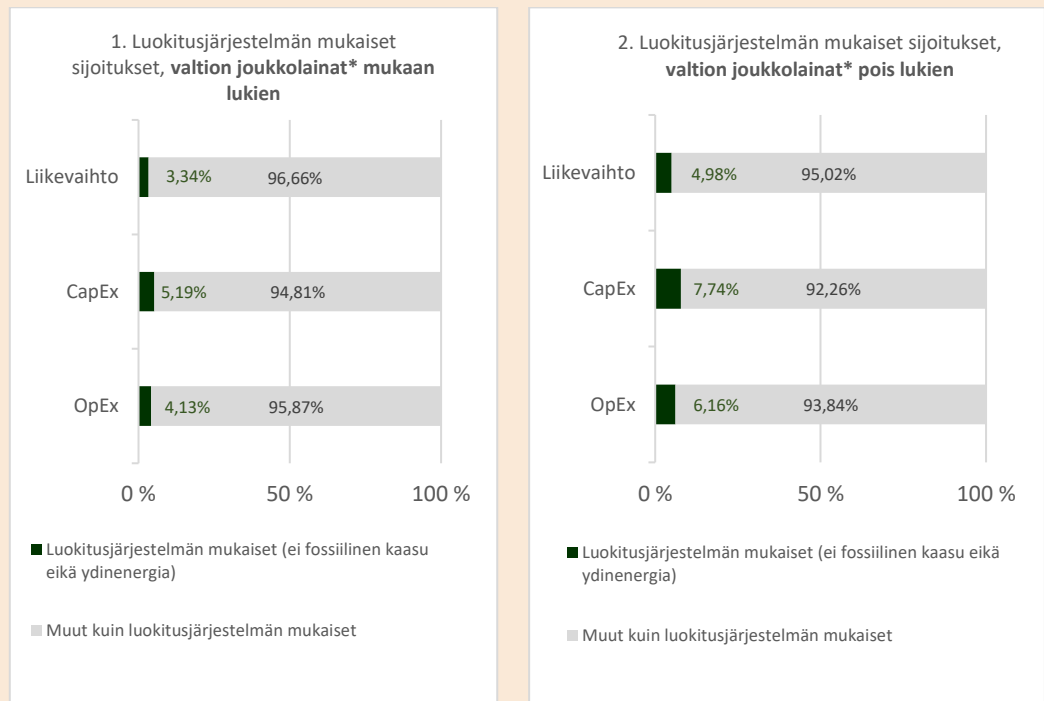
● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>7</sup>?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

**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.**



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä rahoituksesta.

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>7</sup> 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.

sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 45,4 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 51,7 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 48,5 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-



ovat

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

Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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 määräjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Osakepainoinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 33,2 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty

ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiassa haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 92 %.

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Tuote on sijoittanut varoistaan 33,2 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 92 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 sekä 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, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä

Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotason prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisilla haitallisilla kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

### ***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei ole voitu määritellä

**Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla** tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpää kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

*EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan “ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä unionin kriteerejä.*

“Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

*Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.*



### Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



### Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	22,9
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA	16,7
SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO	10,8

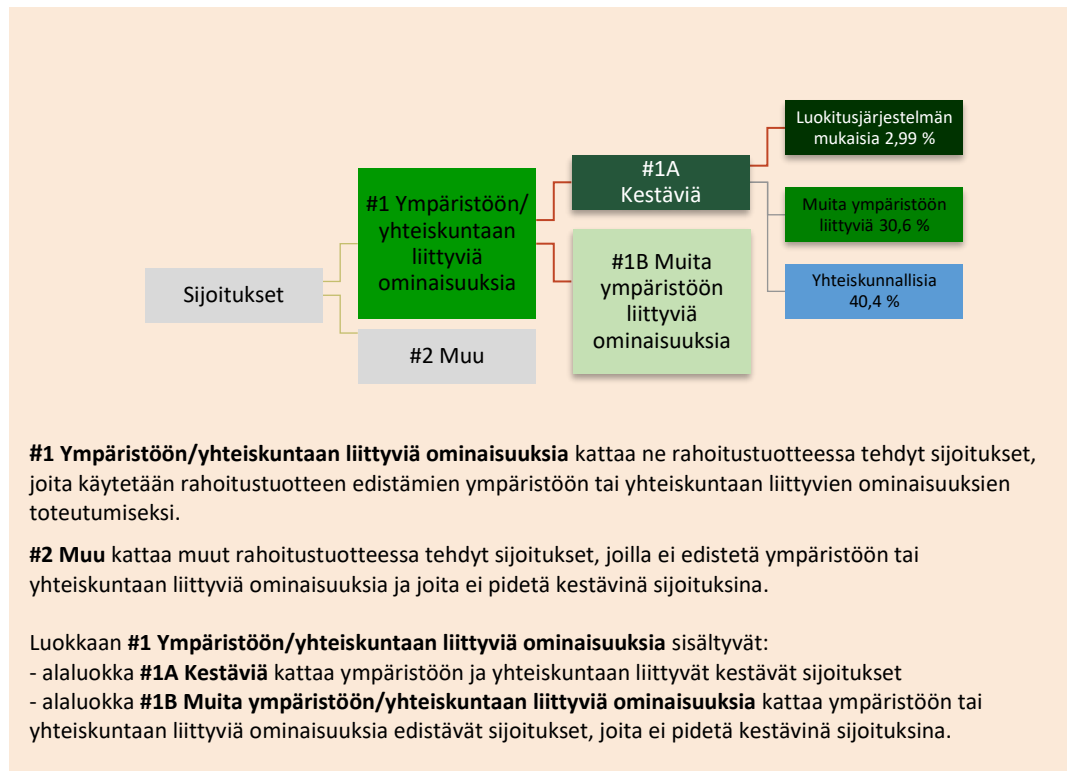
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 33,2 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön ja tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 2,99 %.

#### Varojen allokointi

kuvaava tiettyihin omaisuuseriin

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 säännökset.

#### 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.

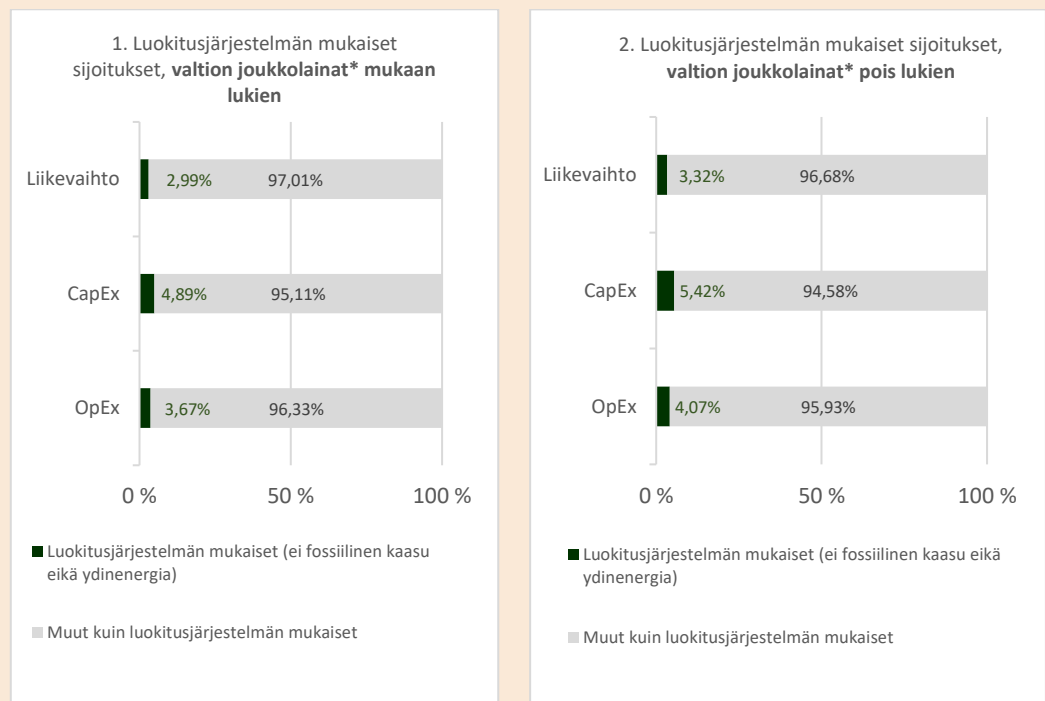
● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>8</sup>?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

**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.**



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä rahoituksesta.

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>8</sup> 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.



sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 30,6 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 40,4 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 33,2 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioiden, 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan mahdollisimman nopeasti.



ovat

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

## 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 määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: Tasapainoinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 39,7 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 92 %.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Tuote on sijoittanut varoistaan 39,7 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 92 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yrityslainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteesta (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 sekä 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 tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yrityslainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täyttyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

### ***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei ole voitu määrittellä

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.

kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu 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?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikaiskatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



### Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
SÄÄSTÖPANKKI PITKÄKORKO	22,5
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA	12,8
SÄÄSTÖPANKKI YRITYSLAINA	12,2
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	10,4

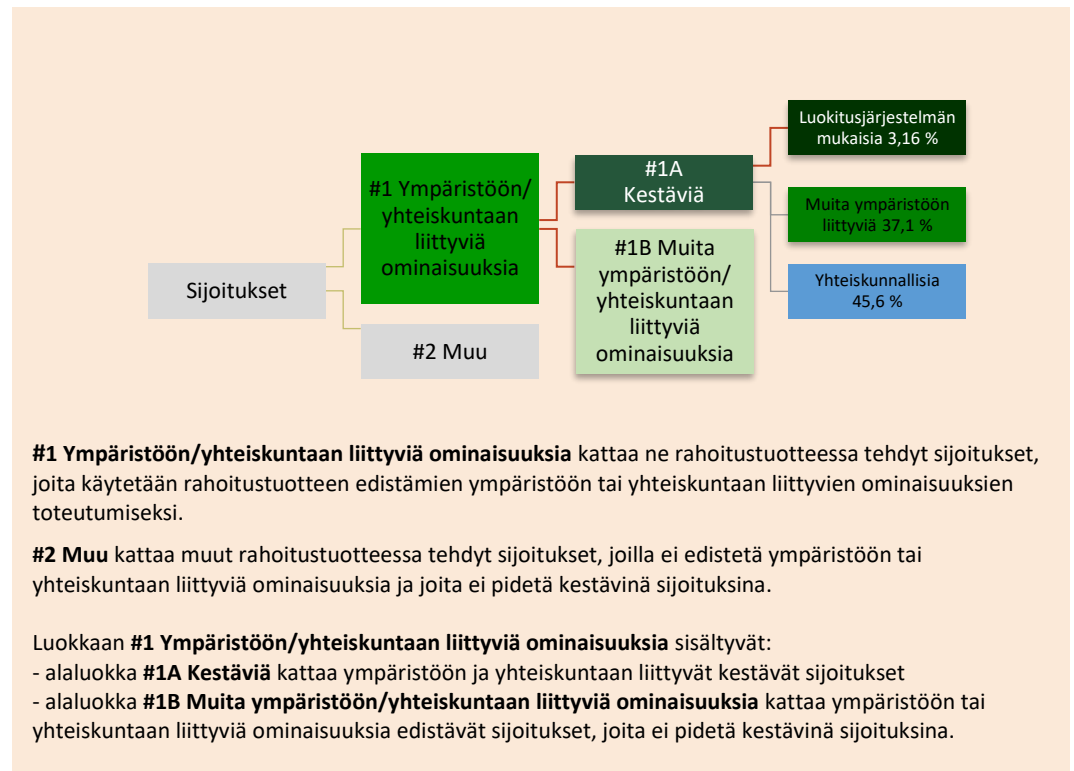
Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 39,7 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön ja tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 3,16 %.

#### Varojen allokointi

kuvaava tiettyihin omaisuuseriin

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 säännökset.

#### 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.

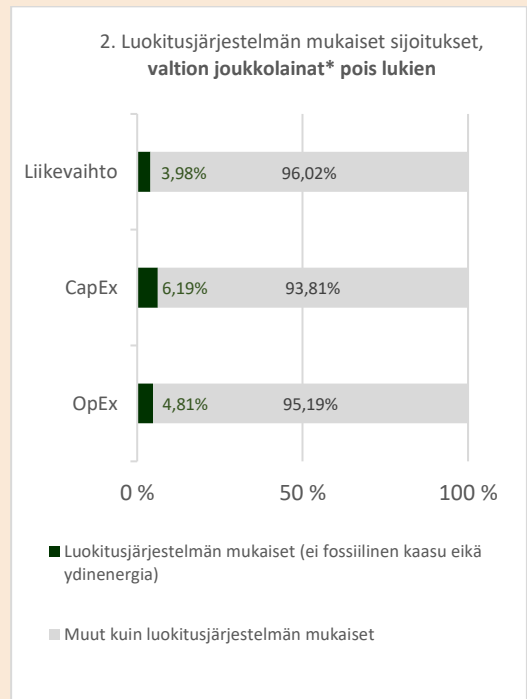
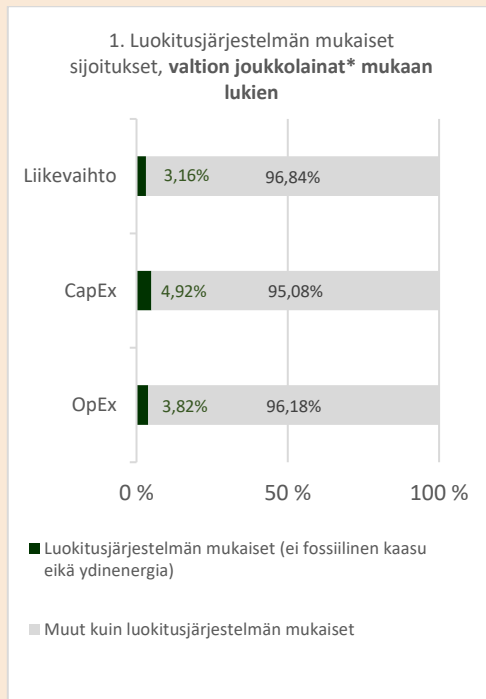
● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>9</sup>?

- Kyllä:
   
 Fossiiliseen kaasuun
   
 Ydinenergiaan
   
 Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

*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.*



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä\*

<sup>9</sup> 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?**

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



**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 37,1 %.



**Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 45,6 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomionnut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 39,7 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).



ovat

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



Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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: Tuottohakuinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

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

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

#### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 24,2 % 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?

Tuote on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 94 %.

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Tuote on sijoittanut varoistaan 24,2 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 94 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yrityslainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekojä, 14. vedenalainen elämä, sekä 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yrityslainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä

Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutuminen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei ole voitu määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu 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?**

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



### **Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?**

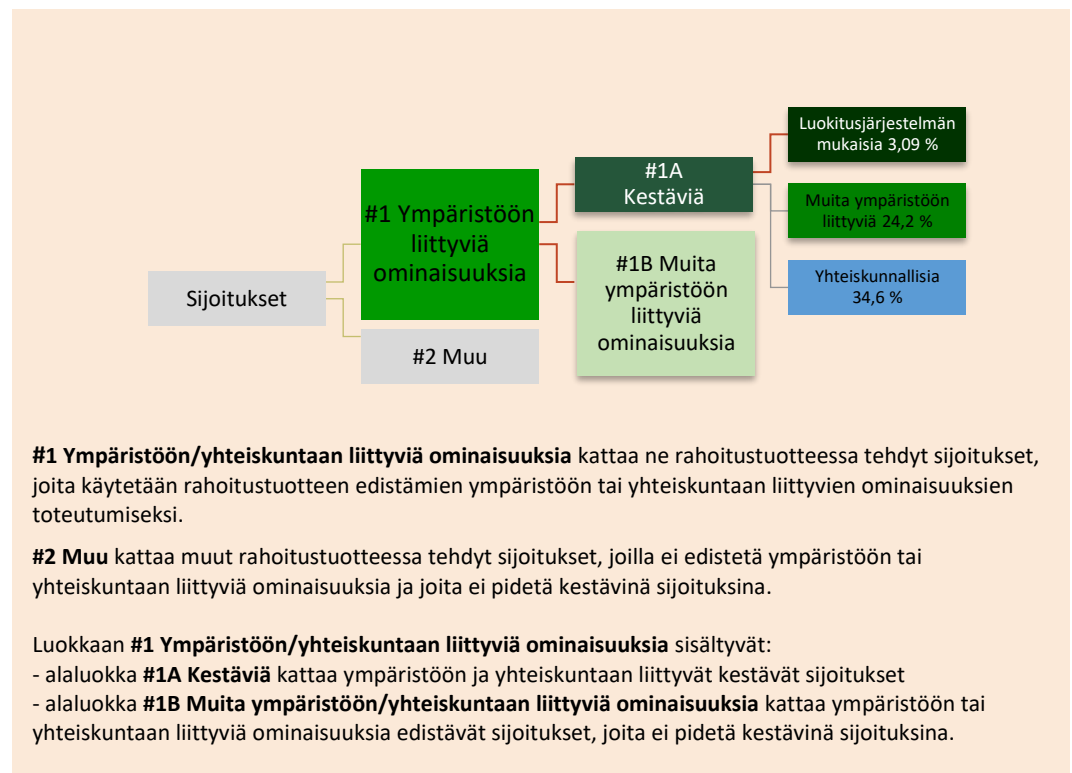
<b>Suurimmat sijoitukset</b>	<b>%:a varoista</b>
SÄÄSTÖPANKKI EUROOPPA	28,4
SÄÄSTÖPANKKI AMERIKA	19,2
SÄÄSTÖPANKKI KOTIMAA	15,7



## Mikä on ollut kestävytyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 24,2 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?



### ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 3,09 %.

**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 säännökset.

**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.

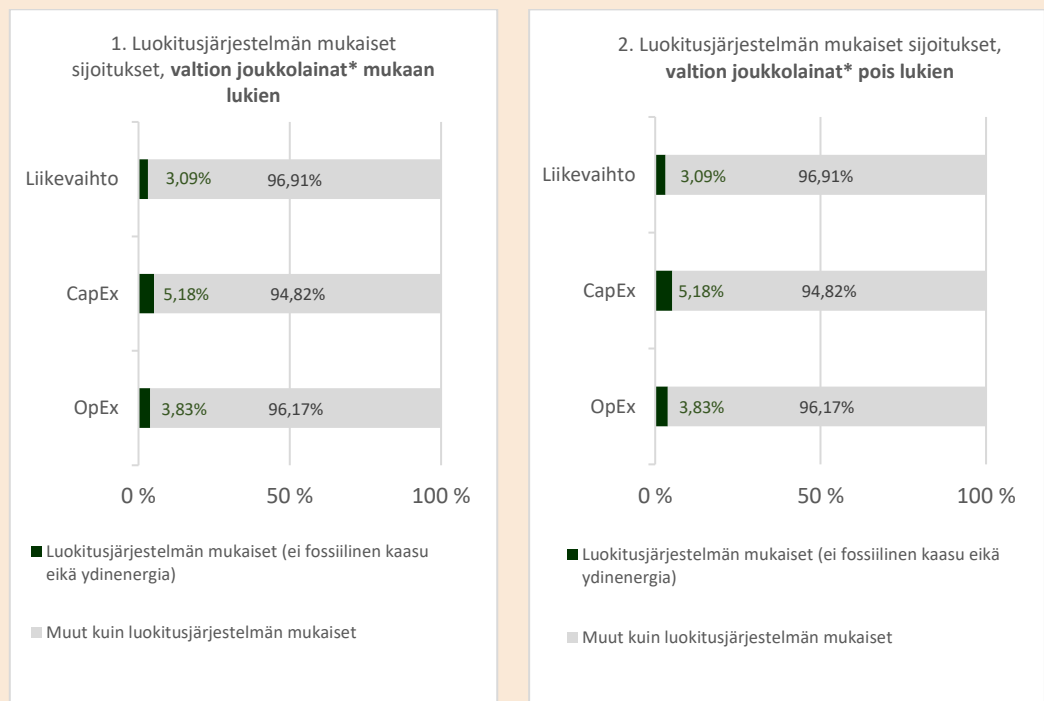
● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>10</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

**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.**



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainvälistä\*

<sup>10</sup> 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?**

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



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 24,2 %.



**Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 34,6 %.



**Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?**

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomionut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 24,2 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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 Säästövakuutus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

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

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

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja**, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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?

Tuote ilman asiakkaan valitsemaa sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yrityslainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyttyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Tuote ilman asiakkaan valitsemaa sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemaa tiettyä tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:***

Tuote ilman asiakkaan valitsemaa sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemaa sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaaavaintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysiä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

### **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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

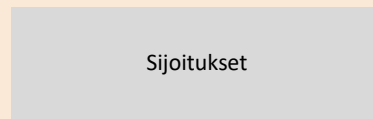
### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointia. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



#2 Muu. Tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä.

**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



ovat

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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



### **Mitkä sijoitukset ovat sisällyneet kohtaan "Muu", mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?**

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelle ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seurantaa ja aktiivista omistajuutta.

## 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 Varainhoitovakuutus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja**, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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**

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemit tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

### **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.





## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointia. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.



**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



ovat

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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seuranta ja aktiivista omistajuutta.

## 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: Yksityishenkilön Kapitalisaatiosopimus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja**, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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**

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työnteekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

**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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointia. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seurantaa ja aktiivista omistajuutta.

## 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: Yrityksen Kapitalisaatiosopimus Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja**, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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**

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietty tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta



tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemit tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

**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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointiä. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



ovat

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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seurantaa ja aktiivista omistajuutta.

## 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: Sp Varainhoitokapitalisaatio

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%

**Ei**

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsemaa sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemaa tiettyä tuotteen sijoitusta olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?***

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työnteekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:***

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

### **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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointia. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.



**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



ovat

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





### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seuranta ja aktiivista omistajuutta.

## 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 Ryhmäeläkevakuutus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%

**Ei**

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työnteekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

### **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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointia. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.



**#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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seurantaa ja aktiivista omistajuutta.

## 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: Säästövakuutus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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**

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemit tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

### **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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointia. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.



**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



ovat

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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seurantaa ja aktiivista omistajuutta.

## 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: Varainhoitovakuutus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%

**Ei**

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työnteekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

**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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointia. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



**#1 Ympäristöön/yrheiskuntaan 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/yrheiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yrheiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seuranta ja aktiivista omistajuutta.



## 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: Kapitalisaatiosopimus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

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

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

### Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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?

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työnteekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

### **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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

### Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointiä. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.



**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



ovat

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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seuranta ja aktiivista omistajuutta.

## 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: Varainhoitokapitalisaatio

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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**

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsemaa sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemit tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

**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.





## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointiä. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



ovat

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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seuranta ja aktiivista omistajuutta.

## 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: Ryhmäeläkevakuutus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja**, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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**

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemit tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työnteekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

**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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

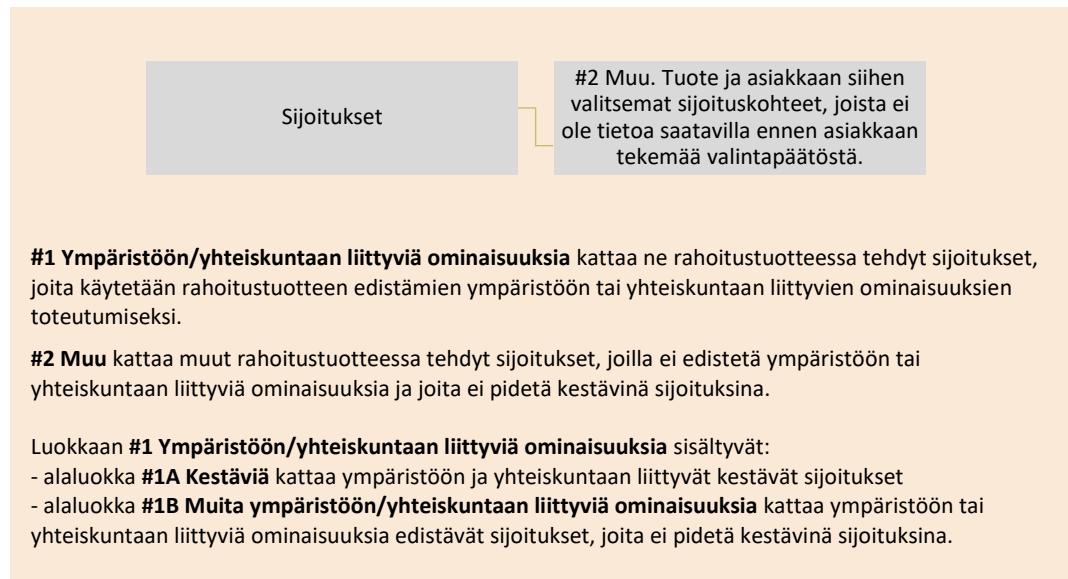
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointia. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seuranta ja aktiivista omistajuutta.

## 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 Tuottovakuutus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%

**Ei**

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta



tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?***

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työnteekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:***

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

### **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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointiä. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



**#1 Ympäristöön/yrheiskuntaan 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/yrheiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yrheiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



ovat

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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seurantaa ja aktiivista omistajuutta.

## 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 Varainhoitovakuutus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%

**Ei**

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 ilmaston ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

**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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

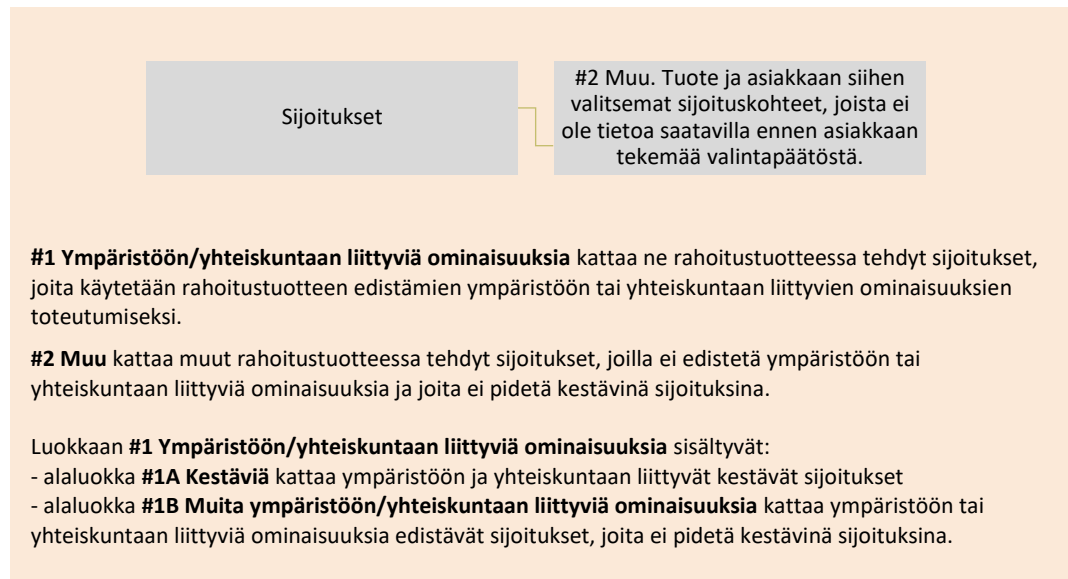
**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointiä. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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





### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seurantaa ja aktiivista omistajuutta.

## 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 Kapitalisaatiosopimus

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja**, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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**

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työnteekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

### **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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointiä. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.



**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



ovat

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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seuranta ja aktiivista omistajuutta.

## 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 Yritystuotto

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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**

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?***

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työtekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:***

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

### **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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointiä. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.



**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



ovat

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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seuranta ja aktiivista omistajuutta.

## 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 Yritysvarainhoito

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oiko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%**

**Ei**

Rahoitustuotteella **on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja**, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista \_\_\_% 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**

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

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



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

Tuote ilman asiakkaan valitsema sijoituskohteita ei ole edistänyt ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsema tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden yhdistelmiä, mutta

tuote ei itsessään kuitenkaan ole sitoutunut sijoittamaan tällaisiin sijoituksiin. Mahdollinen ominaisuuksien toteutuminen on siis riippunut asiakkaan valitsemasta tuotteen sisällöstä.

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

### ● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

Kestävyysindikaattorien suoriutumista ei tämän tuotteen kohdalla ole mahdollista raportoida, sillä tuotteeseen ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista soveltaa kestävyysindikaattoreita.

Mikäli asiakas valitsee tuotteeseen Sp-Rahastoyhtiön hallitsemia rahastoja, seurataan niissä pääasiallista haitallista kestävyysvaikutusta kuvaavia indikaattoreita. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa käytetään rahastosta riippuen myös muita erilaisia kestävyysindikaattoreita, kuten esimerkiksi kestävien sijoitusten osuus.

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

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön kohderahastoissa lähtökohtana voi olla esimerkiksi se, että kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 voidaan pyrkiä edistämään myös yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista yhteiskunnallista tavoitetta, 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 monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen suorat osake- ja yritysainasijoitukset luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohte voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa voidaan mitata esimerkiksi sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi voidaan käyttää kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten tuotetasoisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten kohderahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Ei ole poissuljettua, etteivätkö asiakkaan valitsemit tietyt tuotteen sijoitukset olisi voineet tehdä kestäviä sijoituksia. Esimerkiksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen kestävien sijoitusten osalta varmistetaan pääasiassa haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Mahdollinen indikaattorien huomioiminen riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Esimerkiksi 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 työnteekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen. Tämän lisäksi Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. 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:**

Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole tehnyt kestäviä sijoituksia. Mahdollinen kestävien sijoitusten osuus riippuu siitä, mitä sijoituskohteita asiakas on tuotteeseen valinnut. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yritysainasijoitukset) 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

## **Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasiassa haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?**

Tuotteelle ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei ole mahdollista ottaa huomioon pääasiassa haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kuitenkin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta huomioidaan kaikki pakolliset pääasiassa haitalliset indikaattorit ja kaksi vapaavalintaista indikaattoria tietojen saatavuus, laatu ja kattavuus huomioiden. Tuotteen suoriutumista seurataan indikaattoreiden osalta palveluntarjoajien työkalujen kautta ja tarvittaessa mm. tarkempaa analyysyä ja yhtiövaikuttamista tehdään suoriutumisen perusteella. Raportoimme PAI-indikaattoreista vuosittain nettisivuillamme.



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 säännökset.

**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.



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuotteella itsellään ei ole kestävyteen liittyvien sijoitusten osuutta. Kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus on täysin riippuvainen asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

### ● Mikä on ollut varojen allokointi?

Tuotteella itsellään ei ole varojen allokointiä. Allokointi on täysin riippuvainen asiakkaan valitsemista sijoituskohteista.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.



**#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.



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen eikä tuotteessa itsessään ole ollut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteen toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus riippuu kuitenkin asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista, joten toteutunutta osuutta tuotteelle itsessään ei voida raportoida.



## 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 riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, riippuu asiakkaan tuotteeseen valitsemien sijoituskohteiden tavoitteista, ja täten toteutunutta osuutta tuotteelle itselleen ei voida raportoida.



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

Kohtaan "Muu" sisältyy tuote ja asiakkaan siihen valitsemat sijoituskohteet, joista ei ole tietoa saatavilla ennen asiakkaan tekemää valintapäätöstä. Tuote ilman asiakkaan valitsemia sijoituskohteita ei sovelleta ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia. Ei ole poissuljettua, että asiakkaan valitsemat tietyt tuotteen sijoitukset olisivat voineet soveltaa ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia, mutta tuote ei itsessään ole sijoittanut tällaisiin sijoituksiin.



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

Toteutetut toimet ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella ovat riippuneet asiakkaan tuotteeseen valitsemista sijoituskohteista. Tietyissä Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa sijoitustoiminnan tavoitteisiin on pyritty esimerkiksi aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin, sijoittamalla osittain kestäviin sijoituksiin sekä noudattamalla Sp-Rahastoyhtiön poissulkuperiaatteita, normirikkomusten seuranta ja aktiivista omistajuutta.



## 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 Korkopainoinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

# Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

## Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

**Kyllä**

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: \_\_\_%

**Ei**

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 48,1 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 88 %.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Tuote on sijoittanut varoistaan 48,1 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 88 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 sekä 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 tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasviuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloon.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohde luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohdetta ei ole voitu määrittellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

**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 muutenkaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
POP PITKÄKORKO	36,2
POP YRITYSLAINA	24,0

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023



## Mikä on ollut kestävyysteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 48,1 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön ja tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

### ● 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.

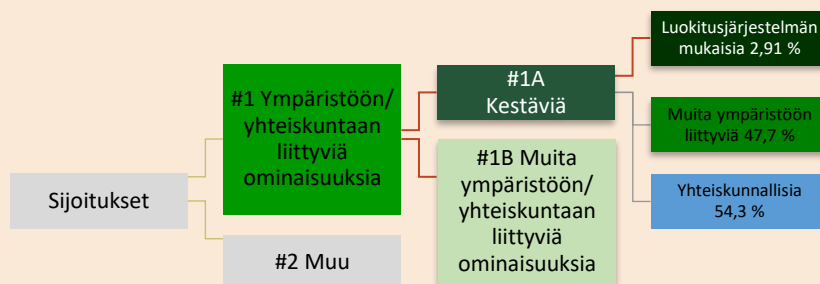
**Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännökset.

#### 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?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



#### 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 2,91 %.

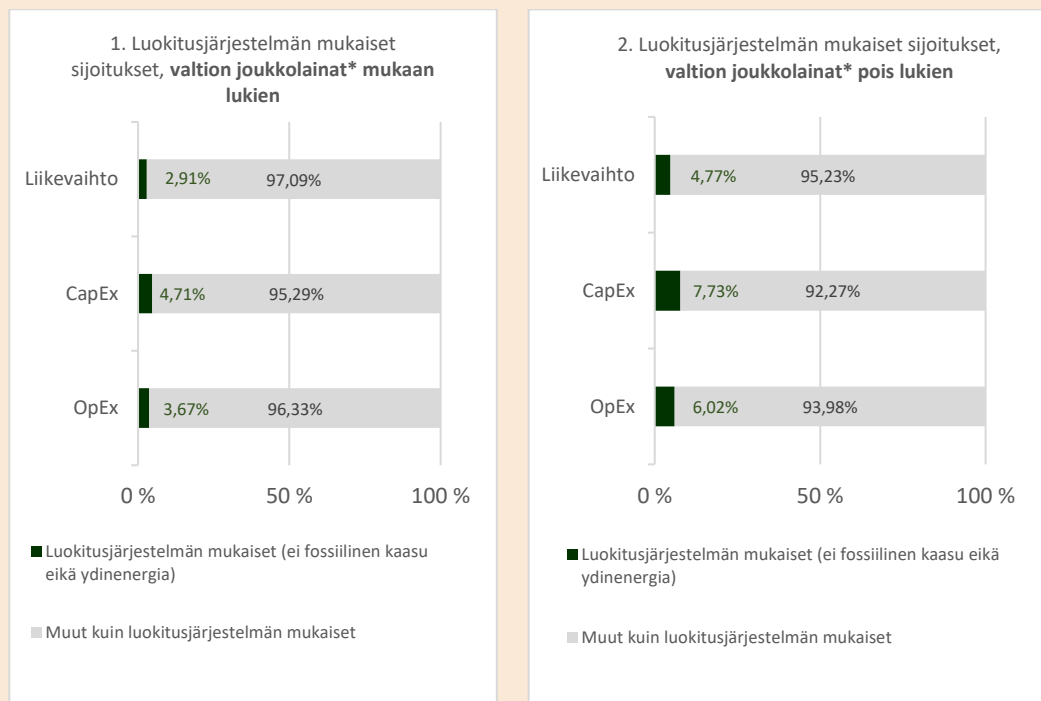
● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

**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.**



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista\*

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>1</sup> 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.

sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 47,7 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 54,3 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomionnut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 48,1 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-



ovat

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

Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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 määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Osakepainoinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 37,3 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty



ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiassa haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 97 %.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Tuote on sijoittanut varoistaan 37,3 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 97 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 sekä 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 tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloon.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä

Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohteet luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä 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. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei ole voitu määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

**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 muutenkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaiskatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
POP EUROOPPA	26,4
POP AMERIKA	24,9

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 37,3 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön ja tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

**Varojen allokointi** kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

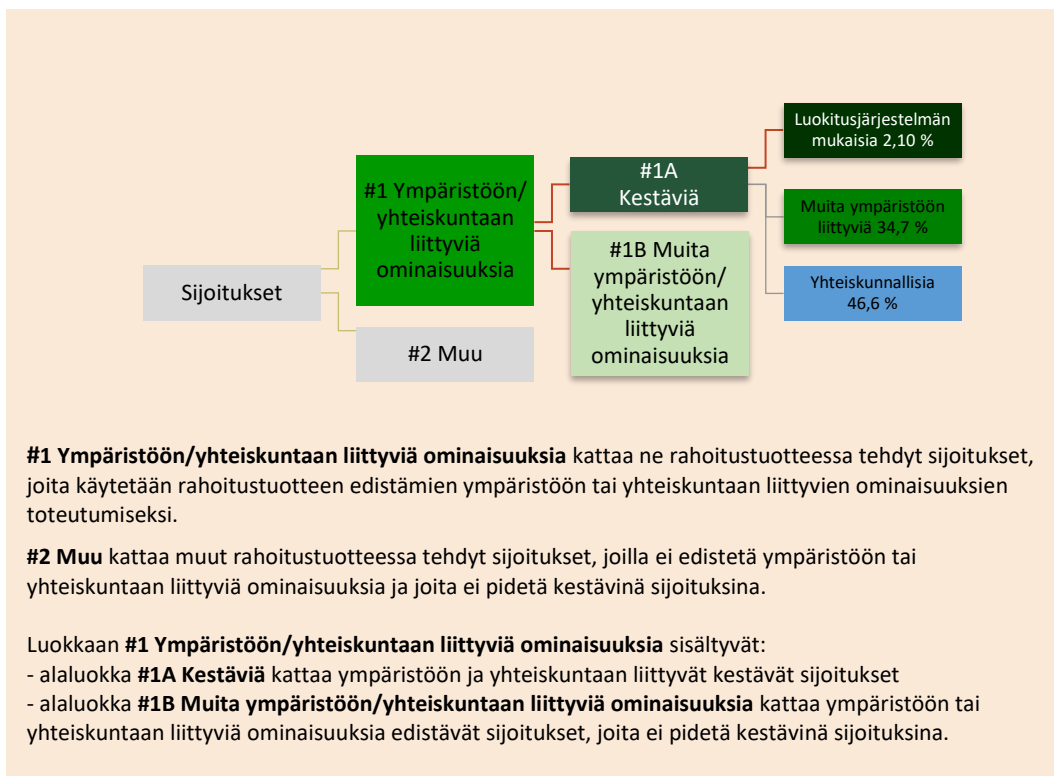
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

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

**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.

## ● Mikä on ollut varojen allokointi?



## ● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 2,10 %.

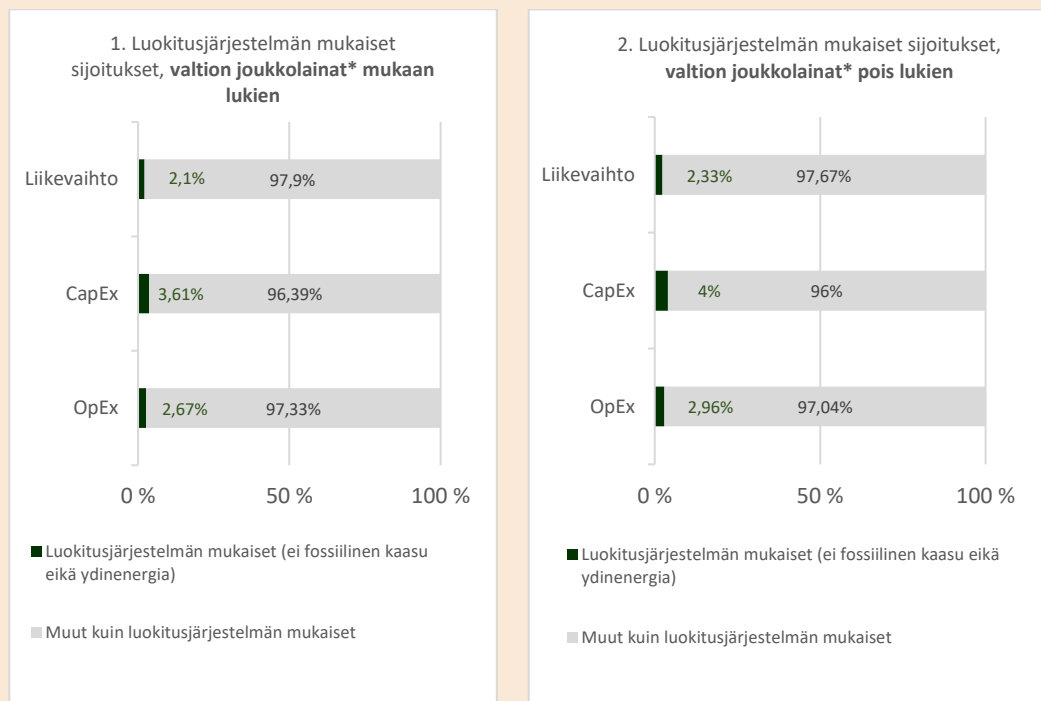
● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>2</sup>?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

**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.**



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista\*

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>2</sup> 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.

sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 34,7 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 46,6 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomionnut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 37,3 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioiden, 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat



ovat

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

tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan 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 määrääjain annettaville tiedoille.

Tuotenimi: POP Tasapainoinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 43,1 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty

ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet 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 tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 92 %.

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

### ● ***Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?***

Tuote on sijoittanut varoistaan 43,1 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 92 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä 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 sekä 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 tavoitetta, jotka koskevat eriarvoisuuden torjuntaa, työmarkkinasuhteita, sijoitusta inhimilliseen pääomaan tai taloudellisesti tai sosiaalisesti heikommassa asemassa oleviin yhteisöihin, sekä ympäristötavoitteita, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuden kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15 ja yhteiskuntaan liittyviä 8 kappaletta. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyä, jotta sijoituskohde voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai vertailuryhmään tai toimintaperiaatteiden olemassaoloon.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä



Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohte luokiteltu vihreäksi lainaksi. Lisäksi on käytetty kansalaisvapauksia laajasti kuvaavaa mittaria.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

***Miten kestävyystekijöihin 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 tähtäviä aloitteita) ja taulukon 3 indikaattori 9 (ihmisoikeuksiin liittyvien toimintaperiaatteiden puute), sekä valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) 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 tunnustetaan tällainen rikkomus, sijoituskohtetta ei ole voitu määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

**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 muutenkaan kestävä sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



## Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



## Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
POP PITKÄKORKO	22,4
POP EUROOPPA	17,8
POP YRITYSLAINA	15,0

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023



## Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 43,1 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön ja tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

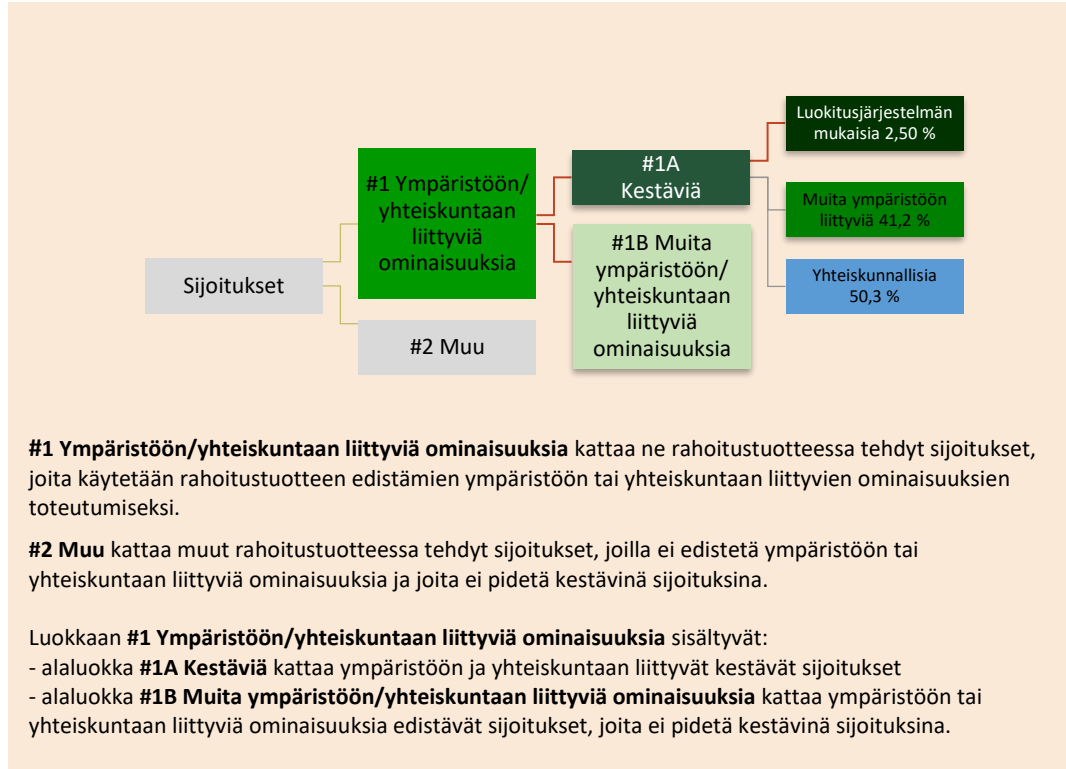
## ● Mikä on ollut varojen allokointi?

**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 säännökset.

**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?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 2,50 %.

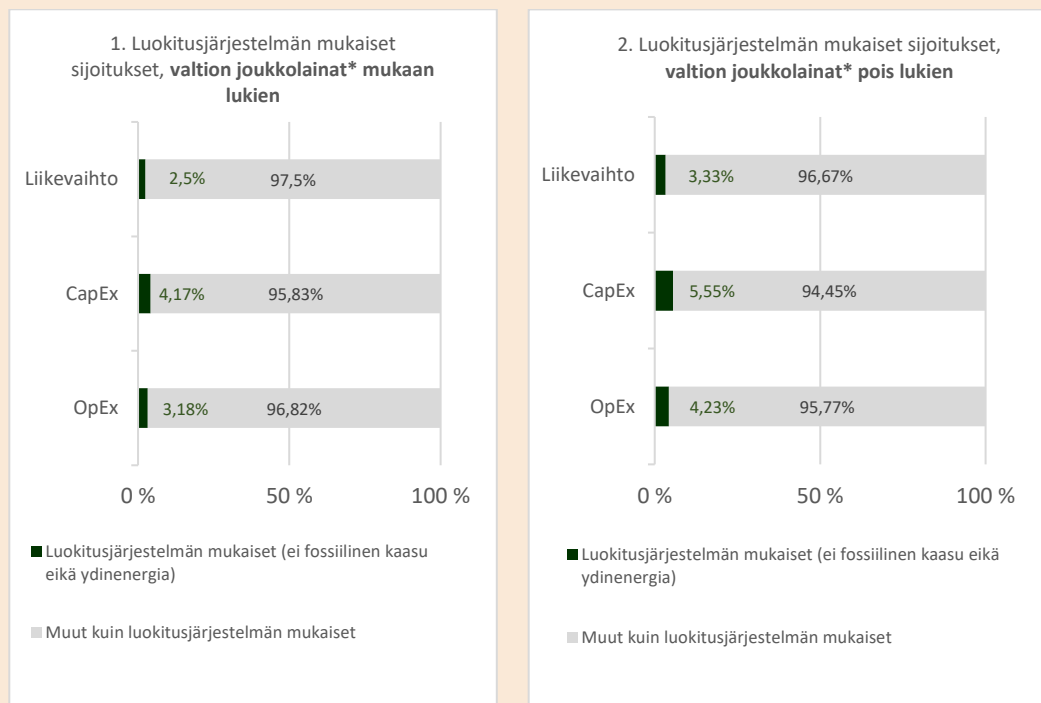
● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>3</sup>?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

*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.*



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista\*

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>3</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisissa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 41,2 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 50,3 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomioinut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 43,1 % sijoitettiin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei ole tehty suoria sijoituksia Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteissa määriteltyihin poissulkukategorioiden, 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan mahdollisimman nopeasti.



ovat

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

## 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 Tuottohakuinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

### Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

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: \_\_\_%

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 31 % 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

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

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



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

Tuote on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia pääasiassa sijoituskohteena olevien rahastojensa ominaisuuksien kautta. Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa kohderahastoissa on edistetty ympäristöön liittyviä ominaisuuksia integroimalla ESG-tekijöitä osaksi sijoitusanalyysiä ja päätöksentekoa. Lisäksi kyseisissä sijoituskohteena olevissa 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. Kohderahastot ovat tarvittaessa vaikuttaneet sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot ovat sijoittaneet osittain kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. Lisäksi tuotteessa on huomioitu pääasiallisia haitallisia vaikutuksia (PAI) kuvaavat indikaattorit. Rahoitustuotteessa tehtyjen sijoitusten osuus, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi, oli 99 %.

**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?***

Tuote on sijoittanut varoistaan 31,0 % 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. Kaikki tuotteen sijoituskohteena olevat rahastot olivat sellaisia, joita hallinnoi YK:n tukemat vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI) allekirjoittanut rahastoyhtiö. Tuotteen sijoituskohteena olevista rahastoista EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia oli 99 %.

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävät sijoitukset ovat vaikuttaneet suorien osake- ja yritysainasijoitusten osalta myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteesta (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävät kaupungit ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotekojä, 14. vedenalainen elämä, sekä 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta kestävien sijoitusten osalta pyritään myös edistämään yhtä tai useampaa tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan energian, raaka-aineiden sekä veden käyttöä, jätteen syntymistä ja kasvihuonekaasupäästöjä tai luonnon monimuotoisuuteen kohdistuvaa vaikutusta ja kiertotaloutta.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen suorat osake- ja yritysainat luokitellaan kestäviksi hyödyntämällä Sp-Rahastoyhtiön analyysimallia, jossa sovelletaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta hankittavia mittareita ja dataa. Analyysimallissa ympäristöön liittyviä mittareita on yhteensä 15. Näistä mittareista vähintään puolet (50 %) tulee täytyttyä, jotta sijoituskohteeseen voidaan laskea kestäväksi. Mittareilla mitataan esimerkiksi ympäristö- tai yhteiskunnallisiin tavoitteisiin liittyvää suoriutumista verrattuna aiempiin vuosiin tai toimintaperiaatteiden olemassaoloa.

Valtionlainojen osalta kestävien sijoitusten arvioinnissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa mitataan joko sijoituskohteena olevan valtion edistymistä Pariisin sopimuksessa asetettujen päämäärien saavuttamisessa tai sitä, onko sijoituskohteeseen luokiteltu vihreäksi lainaksi.

Kestävien sijoitusten kriteerit täyttävien sijoituskohteiden osuus sijoituskohteiden painoista lasketaan yhteen kestävien sijoitusten rahastotasaisen prosenttiosuuden määrittämiseksi. Muiden kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien artikla 8- tai 9 -mukaisten sijoituskohteena olevien rahastojen osalta ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien tai näiden ominaisuuksien yhdistelmien 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 ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestävälle sijoitustavoitteelle?***

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -periaatteen toteutumisen varmistetaan pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia mittaavien PAI-indikaattoreiden avulla osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, kuten jäljempänä on kuvattu. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

***Miten kestävyystekijöihin 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 valtionlainsijoitusten osalta taulukon 3 indikaattori 20 (keskimääräinen ihmisoikeuksien noudattaminen). Indikaattoreita verrataan vertailuryhmän yrityksiin tai valtioihin. Sijoituskohteita, jotka eivät ole täyttäneet Sp-Rahastoyhtiön ei-merkittävää haittaa arvioinnin kriteerejä, ei ole laskettu kestäviksi sijoituksiksi. PAI-indikaattoreiden tiedot on hankittu ulkopuoliselta palveluntarjoajalta. Muissa kuin Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa ei merkittävää haittaa -arviointi tehdään kyseisen rahaston oman menetelmän mukaisesti.

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

Sijoituskohteena olevissa Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa rahastoissa varmistetaan osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävät sijoitukset (suorat osake- ja yrityslainsijoitukset) 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, sijoituskohtetta ei ole voitu määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot on hankittu 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?

Tuotteessa on huomioitu kaikki pakolliset EU:n tiedonantoasetuksen PAI-indikaattorit sekä yksi PAI-indikaattori kyseisen asetuksen taulukosta 2 ja yksi PAI-indikaattori taulukosta 3. Kerromme PAI-indikaattorien huomioimisesta tarkemmin tämän määräaikaikatsauksen lopussa olevassa liitteessä koskien pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.



### Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Suurimmat sijoitukset	%:a varoista
POP AMERIKKA	35,4
POP EUROOPPA	30,1

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: vuosi 2023

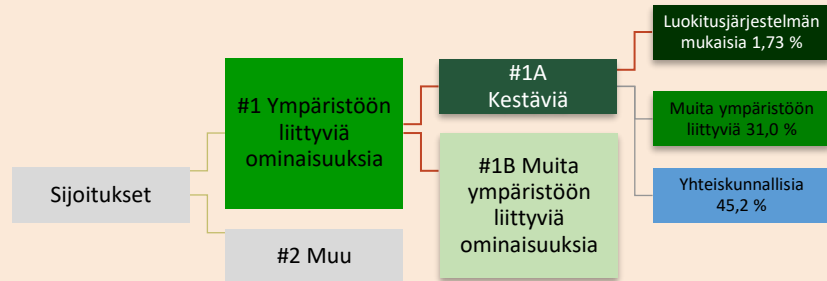


### Mikä on ollut kestävyysliittyvien sijoitusten osuus?

Tuote on sijoittanut varansa osittain sijoituskohteisiin, jotka edistävät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Tuotteen sijoituksista 31,0 % on ollut tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia ympäristötavoitteita edistäviä kestäviä sijoituksia. Johdannaisten ja käteisen osuus on ollut noin 5 %. Jäljelle jääneet sijoitukset (pois lukien artikla 6 -rahastot) edistivät ympäristöön liittyviä ominaisuuksia ilman, että ne olivat EU:n luokitusjärjestelmän tai tiedonantoasetuksen 2 artiklan kohdan 17 mukaisia. Tuote ei sitoudu luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Arvioimme vähimmäissuojatoimia ympäristön ja yhteiskunnan osalta yllä kuvaamamme hyvän hallintotavan arvioinnin kautta sekä seuraamalla pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavia indikaattoreita.

## ● 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 säännökset.

**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?

Kyseiselle tuotteelle ei ole saatavissa toimialajakaumaa.



## 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 tavoitteena oleva 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 29.12.2023 1,73 %.

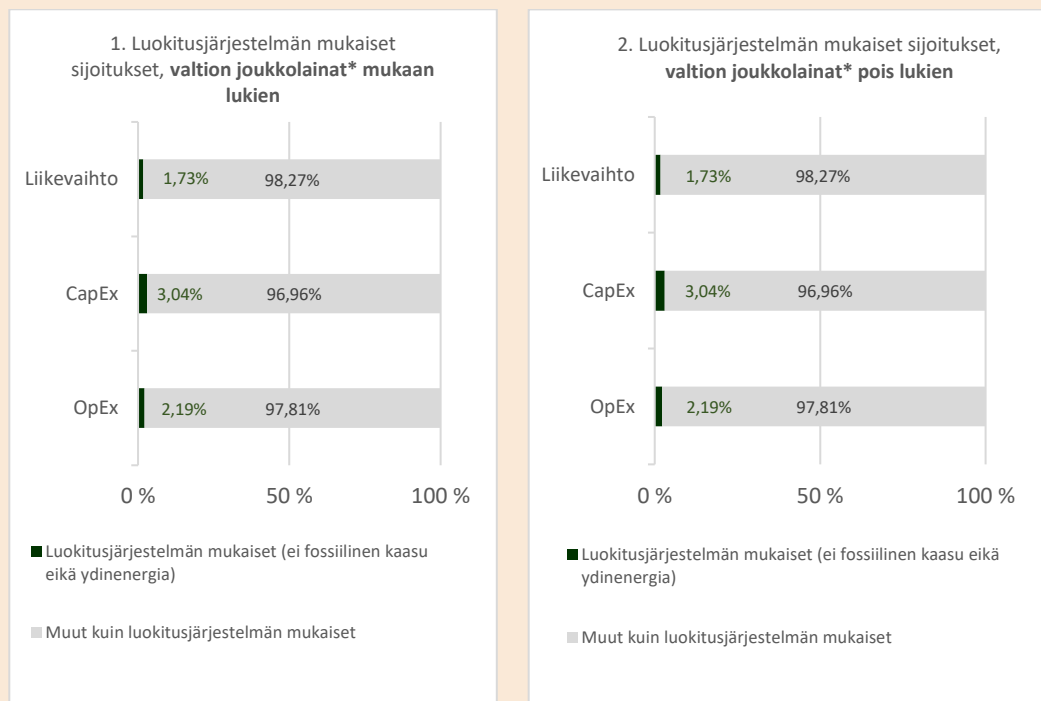
● **Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>4</sup>?**

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun  Ydinenergiaan
- Ei

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

**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.**



\* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista\*

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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten tavoitteena oleva vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten

<sup>4</sup> Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen 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.

sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Toistaiseksi emme raportoi EU:n luokitusjärjestelmiin siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuutta tiedon puuttellisesta saatavuudesta johtuen.



### **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 31,0 %.



### **Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?**

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 45,2 %.



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

Kohtaan "#2 muu" sisältyvät tuotteen muut sijoituskohteet sekä käteisen ja johdannaisten osuus, jotka eivät edistä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina. Tuote huomioi pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kuvaavat indikaattorit, mutta niitä ei ole mahdollista seurata käteisen eikä johdannaisten osalta.



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

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyrittiin aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Salkunhoidossa hyödynnettiin ESG-analyysiä. Siinä pyrimme muodostamaan kattavan käsityksen tarkastelemalla esimerkiksi eri ESG-työkaluista saatavia raportteja ja muita tietolähteitä. Tuote on noudattanut salkunhoidon sisäistä ESG-ohjetta sekä Sp-Rahastoyhtiön vastuullisen sijoittamisen periaatteita mukaan lukien toimialakohtainen ja normirikkomuksiin perustuva seulonta. Lisäksi tuote on huomionnut pääasiallista merkittävää haittaa kuvaavat indikaattorit aiemmassa osiossa kuvatulla tavalla.

Tuotteen varoista 31 % sijoitettiin ympäristötavoitetta edistäviin kestäviin sijoituksiin SFDR-asetuksen 2 artiklan 17 kohdan mukaisesti. Kestävien sijoitusten luokittelussa hyödynnetään Sp-Rahastoyhtiön omaa analyysimallia aikaisemmassa osiossa kuvatulla tavalla, ja kestäviä sijoituksia tekevien ulkoisten rahastojen osalta tiedot on hankittu ulkopuolisilta palveluntarjoajilta tai toimijoilta suoraan.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa 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).

Tuotteessa on tarvittaessa vaikutettu sijoituskohteisiin olennaisissa kestävyysteemoissa Sp-Rahastoyhtiön omistajapolitiikan mukaisesti. Tämä vaikuttaminen tapahtui sijoituskohteena olevien rahastojen salkunhoidon kautta esimerkiksi yhtiökokousten tai suoran yhtiövaikuttamisen avulla.

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoituskohteena olevien rahastojen osalta on seurattu, miten suorat kohdeyritykset toimivat ns. Global Compact periaatteiden mukaisesti. Epäkohdan havaitessaan Sp-



ovat

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

Rahastoyhtiö on tarvittaessa päättänyt mahdollisista toimenpiteistä ja selvittänyt yrityksen mahdollisuudet ja halukkuuden lähteä kuuden kuukauden sisällä suunnitelmallisesti korjaamaan epäkohdan taustalla olevat tekijät. Mikäli yritys ei ollut ilmaissut halukkuutta edistää epäkohdan korjaamista, pyrittiin sijoituksesta irtautumaan mahdollisimman nopeasti.

## Pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin

Sp-Henkivakuutuksen tuotteissa otetaan huomioon sijoituspäätösten osalta tietojen saatavuuden mukaan EU:n tiedonantoasetuksen mukaiset pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Tuotteissa huomioidaan tiedonantoasetuksen määritelmien mukaisesti kaikki pakolliset pääasialliset haitalliset indikaattorit 1–18 ilmastoon ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyen, valtioiden osalta valtioiden indikaattorit ja kiinteistöjen osalta kiinteistöjen indikaattorit. Lisäksi tietojen saatavuuden mukaan on huomioitu kaksi vapaavalintaista indikaattoria, joista toinen on EU:n tiedonantoasetuksen taulukosta 2 (indikaattori 6. veden kulutus ja kierrätys) ja toinen taulukosta 3 (indikaattori 6. väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteiden puute).

Raportoimme alla Sp-Henkivakuutuksen tuotteiden pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin 29.12.2023.

### Varainhoitajan Parhaat Korkopainoinen:

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	81,65	69,35
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	18,94	69,35
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	902,73	65,48
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO2e	1 000,50	65,48
2	Hiilijalanjälki, t CO2e/milj. USD	665,23	65,48
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO2e/milj. USD	775,94	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	7,83	57,71
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	59,27	44,07
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	75,34 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,77
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,25	49,33
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,45	49,33

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus	0,54	49,33
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	3,42	49,33
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,64	49,33
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	1,02	49,33
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähköntuotanto	2,52	49,33
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	1,37	49,33
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,90	49,33
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 toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	69,00 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,61
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,22 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	2,29
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,10	22,30

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, %	4,08	50,59
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, %	5,13	50,59
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	N/A	N/A
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	33,42	57,66
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,24	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. USD	0,14	97,92
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	N/A
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, kpl	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A



II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	110 953,00	23,61
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	29,22 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,25
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,13	100,00

### Varainhoitajan Parhaat Tuottohakuinen

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1 171,93	98,09
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	396,52	98,09
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	15 072,35	96,24
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	16 634,15	96,24
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	516,16	96,24
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	725,78	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,71	95,93
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	66,40	77,87
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	69,79	3,53
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,28	85,11
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,57	85,11

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus	0,43	85,11
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	1,70	85,11
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,42	85,11
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,47	85,11
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähköntuotanto	4,60	85,11
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,18	85,11
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,14	85,11
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 toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	57,11 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,51
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	7,06
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	3,00	45,10

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, %	7,55	91,46
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, %	9,43	91,46
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,36	11,82
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,63	94,08
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,01	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. USD	0,13	99,76
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	18,00	99,79
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, kpl	21,74	99,79
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	48 887,89	36,80
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	25,12 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,66
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,13	100,00

#### Varainhoitajan Parhaat Tasapainoinen:

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	2 531,50	95,10
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	653,08	95,10
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	26 620,05	92,12
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	29 776,17	92,12
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	605,66	92,12
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	821,21	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,51	88,14
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	64,63	71,59
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	72,31 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	4,82
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,26	78,26
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,55	78,26
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,47	78,26

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	1,46	78,26
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,58	78,26
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,65	78,26
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	3,92	78,26
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,68	78,26
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,16	78,26
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, %	52,32 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,82
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,08	6,25
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	7,36	42,27

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, %	7,29	81,73
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, %	7,33	81,73
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,49	12,66
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	33,15	87,06
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,04	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. USD	0,14	99,61
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	18	99,64
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, kpl	21,77	99,64
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	135 262,90	35,62
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	26,67 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,53
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,12	100,00

#### Varainhoitovakuutus Osakepainoinen:

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	1042,29	97,31
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	392,62	97,31
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	16 268,73	95,85
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO2e	17 699,89	95,85
2	Hiilijalanjälki, t CO2e/milj. USD	566,63	95,85
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO2e/milj. USD	775,40	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,77	95,77
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	66,05	77,97
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	70,97 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,40	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,64	86,09

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus	0,44	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	1,04	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,38	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,40	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähköntuotanto	4,33	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,63	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,35	86,09
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 toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	72,27 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,94
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	7,26
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,86	45,69



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, %	8,72	91,73
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, %	9,59	91,73
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,04	12,38
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,26	94,65
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,02	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. USD	0,12	99,99
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	N/A
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, kpl	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	43 356,45	36,88
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	28,05 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,95
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,72	100,00

#### Varainhoitovakuutus Korkopainoinen:

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	966,60	85,16
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	283,45	85,16
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	12 129,37	82,38
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO2e	13 370,99	82,38
2	Hiilijalanjälki, t CO2e/milj. USD	607,99	82,38
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO2e/milj. USD	842,05	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	5,68	77,43
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	62,29	61,39
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	71,79 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	4,50
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,34	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,51	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,48	67,58

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	1,86	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,61	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	1,02	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	3,54	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,78	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,25	67,58
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, %	44,70 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,99
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	5,07
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,73	36,39

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, %	6,80	70,84
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, %	6,03	70,84
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,13	11,17
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	33,46	77,55
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,06	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. USD	0,12	99,93
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	N/A
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, kpl	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	239 826,68	29,82
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	31,44 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	2,68
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,43	100,00

#### Varainhoitovakuutus Tasapainoinen:

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	3377,66	92,16
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	1144,24	92,16
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	48 898,41	90,13
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO2e	53 403,54	90,13
2	Hiilijalanjälki, t CO2e/milj. USD	593,66	90,13
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO2e/milj. USD	819,49	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,77	88,03
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,66	68,79
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	70,86 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,48
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,41	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,56	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,46	76,49

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	1,51	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,51	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,75	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	3,84	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,75	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,40	76,49
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, %	57,34 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	2,06
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	5,99
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,99	41,07

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, %	7,90	82,71
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, %	9,08	82,71
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,09	11,31
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,67	87,29
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,03	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. USD	0,12	99,94
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	N/A
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, kpl	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	127 257,05	32,87
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	32,45 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,20
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,59	100,00

#### Varainhoitovakuutus Tuottohakuinen:

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	246,31	100,00
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	91,45	100,00
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	3 758,08	98,91
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO2e	4 095,65	98,91
2	Hiilijalanjälki, t CO2e/milj. USD	554,27	98,91
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO2e/milj. USD	774,67	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,54	99,93
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	67,16	80,64
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	70,87 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	2,81
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,40	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,70	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,43	89,13



	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	1,13	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,23	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,30	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	4,59	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,68	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,34	89,13
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, %	80,01 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,94
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	7,37
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	3,16	47,09

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, %	9,04	96,38
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, %	11,06	96,38
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,12	12,38
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	31,90	98,47
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. USD	0,23	100,00
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	N/A
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, kpl	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	7 002,08	39,27
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	28,31 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	4,49
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,81	100,00

#### Korkopainoinen sijoitussalkku:

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	966,60	85,16
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	283,45	85,16
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	12 129,37	82,38
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO2e	13 370,99	82,38
2	Hiilijalanjälki, t CO2e/milj. USD	607,99	82,38
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO2e/milj. USD	842,05	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	5,68	77,43
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	62,29	61,39
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	71,79 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	4,50
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,34	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,51	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,48	67,58

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	1,86	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,61	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	1,02	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	3,54	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,78	67,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,25	67,58
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, %	44,70 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,99
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	5,07
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,73	36,39

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, %	6,80	70,84
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, %	6,03	70,84
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,13	11,17
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	33,46	77,55
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,06	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. USD	0,12	99,93
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	N/A
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, kpl	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> /milj. EUR	239 826,68	29,82
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	31,44 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	2,68
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,43	100,00

#### Osakepainoinen sijoitussalkku:

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1042,29	97,31
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	392,62	97,31
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	16 268,73	95,85
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	17 699,89	95,85
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	566,63	95,85
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	775,40	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,77	95,77
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	66,05	77,97
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	70,97 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,40	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,64	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,44	86,09

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	1,04	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,38	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,40	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	4,33	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,63	86,09
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,35	86,09
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, %	72,27 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,94
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	7,26
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,86	45,69

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, %	8,72	91,73
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, %	9,59	91,73
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,04	12,38
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,26	94,65
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,02	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. USD	0,12	99,99
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	N/A
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, kpl	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A



II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	43 356,45	36,88
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	28,05 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,95
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,72	100,00

#### Tasapainoinen sijoitussalkku:

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	3377,66	92,16
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	1144,24	92,16
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	48 898,41	90,13
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	53 403,54	90,13
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	593,66	90,13
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	819,49	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,77	88,03
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	63,66	68,79
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	70,86 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,48
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,41	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,56	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,46	76,49

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	1,51	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,51	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,75	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	3,84	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,75	76,49
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,40	76,49
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, %	57,34 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	2,06
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	5,99
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,99	41,07

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, %	7,90	82,71
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, %	9,08	82,71
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,09	11,31
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,67	87,29
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,03	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. USD	0,12	99,94
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	N/A
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, kpl	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	127 257,05	32,87
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	32,45 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,20
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,59	100,00

#### Tuottohakuinen sijoitussalkku:

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	246,31	100,00
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	91,45	100,00
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	3 758,08	98,91
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO2e	4 095,65	98,91
2	Hiilijalanjälki, t CO2e/milj. USD	554,27	98,91
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO2e/milj. USD	774,67	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,54	99,93
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	67,16	80,64
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	70,87 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	2,81
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,40	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,70	89,13

6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus	0,43	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	1,13	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,23	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,30	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähköntuotanto	4,59	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,68	89,13
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,34	89,13
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 toiminnot vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, %	80,01 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,94
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	7,37
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	3,16	47,09

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, %	9,04	96,38
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, %	11,06	96,38
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,12	12,38
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	31,90	98,47
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. USD	0,23	100,00
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	N/A
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, kpl	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	7 002,08	39,27
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	28,31 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	4,49
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,81	100,00

### POP Korkopainoinen sijoitussalkku

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	2,78	97,09
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	0,66	97,09
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	30,12	94,25
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO2e	33,56	94,25
2	Hiilijalanjälki, t CO2e/milj. USD	638,06	94,25
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO2e/milj. USD	894,00	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,96	87,16
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	62,11	72,82
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	73,35	5,58
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,25	79,81
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,59	79,81
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,54	79,81

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	0,95	79,81
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,68	79,81
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,73	79,81
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	5,55	79,81
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,23	79,81
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,21	79,81
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, %	32,22 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	2,17
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,04	6,69
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	13,60	44,07



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, %	7,93	79,05
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, %	4,87	79,05
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	9,81	12,92
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	33,50	87,11
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,13	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. USD	0,14	99,67
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	18	99,69
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, kpl	22,95	99,69
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	225 092,53	34,69
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	33,86 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	2,68
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,32	100,00

### POP Osakepainoinen sijoitussalkku

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	20,18	99,46
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	7,13	99,46
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	249,47	98,29
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	276,71	98,29
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	466,73	98,29
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	638,26	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,65	97,76
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	65,81	84,53
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	69,74 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,30
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,27	91,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,80	91,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,42	91,00

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	0,67	91,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,43	91,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,34	91,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	6,88	91,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,18	91,00
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,13	91,00
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, %	58,26 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,85
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	6,92
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	2,92	48,52

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, %	7,66	94,48
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 -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	7,34	94,48
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	9,65	13,55
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,63	97,14
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,02	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. USD	0,14	99,66
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	18,00	99,69
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, kpl	21,78	99,69
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	40 390,39	37,87
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	27,56 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,89
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,00	100,00

### POP Tasapainoinen sijoitussalkku

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	20,17	98,49
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	5,95	98,49
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO <sub>2</sub> e	238,64	96,64
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO <sub>2</sub> e	264,70	96,64
2	Hiilijalanjälki, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	554,66	96,64
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO <sub>2</sub> e/milj. USD	758,62	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	4,30	93,54
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	64,66	80,60
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	71,93 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	4,37
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,26	86,95
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,66	86,95
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,47	86,95

	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	0,76	86,95
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,58	86,95
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,49	86,95
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	6,42	86,95
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,21	86,95
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,16	86,95
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, %	48,85 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,95
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,05	7,22
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	7,29	47,18

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, %	8,04	88,48
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 -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, %	6,09	88,48
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	10,00	13,39
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,97	93,27
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,07	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO <sub>2</sub> e/ milj. USD	0,14	99,64
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	18	99,67
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, kpl	22,43	99,67
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m3/ milj. EUR	107 920,95	37,51
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	28,22 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,58
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,09	100,00

### POP Tuottohakuinen sijoitussalkku

PAI	Mittari	Vaikutus 2023	Kattavuus, %
1	Kasvihuonekaasupäästöt		
	Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	15,60	99,99
	Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	6,13	99,99
	Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO2e	187,69	99,10
	Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO2e	209,41	99,10
2	Hiilijalanjälki, t CO2e/milj. USD	398,41	99,10
3	Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO2e/milj. USD	538,96	N/A
4	Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, %	3,39	99,92
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	66,42	86,09
5	Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, %	71,17 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	2,38
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous	0,27	93,54
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen	0,95	93,54
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan	0,40	93,54



	merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus		
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivosteollisuus	0,61	93,54
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöt	0,21	93,54
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus	0,26	93,54
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkötuotanto	5,29	93,54
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Jätehuolto	0,14	93,54
6	Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukkukauppa	0,11	93,54
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, %	65,18 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	1,94
8	Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	0,06	6,84
9	Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR	1,20	49,90

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, %	7,88	97,54
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, %	8,41	97,54
12	Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, %	8,78	13,83
13	Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, %	32,47	99,11
14	Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, %	0,00	100,00
15	Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO2e/ milj. USD	0,23	100,00
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	N/A
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, kpl	N/A	N/A
17	Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen	N/A	N/A
18	Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus	N/A	N/A

II/6.	1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m <sup>3</sup> / milj. EUR	6603,91	36,92
II/6.	2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, %	26,33 (huom. indikaattori kattaa vain pienen osan sijoituskohteista)	3,77
III/6.	Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, %	1,03	100,00