

SFDR - Sb-Livförsäkring

27.3.2025

Innehållsförteckning

Räntebetonad placeringsportfölj.....	2
Aktiebetonad placeringsportfölj.....	13
Balanserad placeringsportfölj.....	24
Avkastningsinriktad placeringsportfölj	35
Fondförvaltarens Bästa Ränteviktad	46
Fondförvaltarens Bästa Balanserad.....	57
Fondförvaltarens Bästa Avkastningsinriktad	68

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Räntebetonad placeringsportfölj

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 43,2 % hållbara investeringar,

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Produkten har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper främst genom egenskaperna hos sina investeringsfonder. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att integrera ESG-faktorer i investeringsanalysen och beslutsfattandet. I fonderna som förvaltas av Sp-Fondbolag har inte gjorts direkta investeringar i verksamheter som betraktas som skadliga för miljön eller samhället enligt Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, såsom exempelvis aktörer som tillverkar eller säljer kontroversiella vapen eller delar till dem, tobakstillverkare, produktion av vuxenunderhållning eller vissa användare och producenter av kol, såsom gruv- och elbolag, där kol står för en betydande andel av omsättningen eller produktionen. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har vid behov påverkat investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Produkten har delvis gjort hållbara investeringar,

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

det vill säga investeringar i företag och emittenter som främjar ett miljömässigt eller socialt mål, som till exempel har varit förenligt med utvalda FN-mål för hållbar utveckling och som inte orsakar betydande skada för miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed. Dessutom har produkten beaktat de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) i sin investeringsverksamhet.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Indikator	Mått	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade eller sociala mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	43,2 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	97,7 %

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Indikator	Mått	Referensperiod	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade eller sociala mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	2023	48,5 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	2023	93,0 %

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt där hållbara investeringar delvis har gjorts, är utgångspunkten för hållbara investeringar (direkta investeringar i aktier och företagslån) att de har positiva effekter på ett eller flera av miljömålen för hållbar utveckling (SDG): 6. rent vatten och sanitet, 7. förmånlig och ren energi, 11. hållbara städer och samhällen, 12. hållbar konsumtion, 13. klimatgärningar, 14. livet under vatten och 15. livet på land eller av de sociala målen 5. jämställdhet mellan könen, 8. människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt samt 10. minskad ojämlikhet. Genom de mål som listas ovan strävar man för de hållbara investeringarnas del också efter att främja ett eller flera sociala mål enligt informationsförordningen 2(17), som gäller bekämpning av ojämlikhet, arbetsmarknadsrelationer, investeringar i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade grupper, eller miljömål som gäller användning av energi, förnybar energi, råvaror och vatten, avfallsgenerering och växthusgasutsläpp eller effekter på den biologiska mångfalden och cirkulär ekonomi.

Produkten har inte förbundit sig till hållbara investeringar enligt EU-taxonomin. Det är inte uteslutet att produkten skulle omfatta investeringar där kriterierna för hållbara investeringar enligt EU-taxonomin, till exempel för begränsning av klimatförändringar och/eller anpassning och/eller skydd

av vatten och marina resurser och/eller förebyggande av den cirkulära ekonomin och/eller förebyggande av miljöförstöring och/eller skydd av ekosystem och biologisk mångfald, endast delvis uppfylls i den finansiella produkten investeringsobjekt.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

I fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag har säkerställts principen om ingen betydande skada med hjälp av PAI-indikatorer som mäter huvudsakliga skadliga hållbarhetskonsekvenser som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar, enligt beskrivningen nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Principen om ingen betydande skada har för de hållbara investeringarnas del säkerställts med hjälp av ett särskilt test som ingår i Sp-Fondbolags utvärderingsmodell för hållbara investeringar, som i den mån uppgifter är tillgängliga beaktar de obligatoriska indikatorerna 1–14 gällande klimat och miljö, samhälle och anställda samt korruption och mutor i fråga om skadliga konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt EU:s informationsförordning. Dessutom har man, om uppgifter har varit tillgängliga, även beaktat indikator 4 enligt bilaga 1 tabell 2 i förordningen (investeringar i företag som inte har mål för att minska koldioxidutsläppen) och indikator 9 i tabell 3 (brist på rutiner för mänskliga rättigheter). Indikatorerna jämförs med företagen i jämförelsegruppen. Principen för utvärderingen är att om ett företag i sin jämförelsegrupp hör till de sämsta 10 % av någon av de PAI-indikatorer som räknas upp ovan, kan det inte räknas som en hållbar investering. Uppgifter om PAI-indikatorerna skaffas från externa tjänsteleverantörer.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

I de fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag, som gör hållbara investeringar har det säkerställts som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar att de hållbara investeringarna (direkta investeringar i aktier och företagslån) är förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företagsverksamhet och mänskliga rättigheter. Som indikator för utvärderingen i fråga används brott mot anvisningarna för företag enligt FN:s Global Compact-principer och OECD:s anvisningar till multinationella företag. Om ett sådant brott har identifierats för ett investeringsobjekt kan investeringsobjektet inte definieras som en hållbar investering. Uppgifter om indikatorn i fråga skaffas från externa tjänsteleverantörer.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De PAI-indikatorer som beaktades i denna fond var följande:

PAI	Mått	Inverkan 2024	Täckning 2024 %*	Inverkan 2023	Täckning 2023 %
1	Utsläpp av växthusgaser				
	Scope 1-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	678,06	59,62	966,60	85,16
	Scope 2-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	250,88	59,62	283,45	85,16
	Scope 3-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	10 944,93	59,59	12 129,37	82,38
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser, t CO ₂ e	11 873,87	59,61	13 370,99	82,38
2	Koldioxidavtryck, t CO ₂ e/miljoner EUR	548,03	59,59	607,99	82,38
3	Växthusgasintensitet för de företag som är investeringsobjekt, t CO ₂ e/miljoner EUR	861,37	59,56	842,05	N/A
4	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, %	6,47	56,06	5,68	77,43
5	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor, %	75,70	36,66	Förbrukningens andel: 62,29 Produktionens andel: 71,79	Förbrukningens andel: 61,39 Produktionens andel: 4,5
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00	36 (A-L totalt)	0,34	67,58 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Gruvdrift och utvinning av mineral (B)	0,01	36 (A-L totalt)	1,86	67,58 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Industri (C)	0,27	36 (A-L totalt)	0,48	67,58 (A-L totalt)

6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: El-, gas- och värmeförsörjning, kylverksamhet (D)	0,13	36 (A-L totalt)	3,54	67,58 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Vattenförsörjning, avlopp- och avloppsvattenhantering, avfallshantering och annan renhållning (E)	0,00	36 (A-L totalt)	0,78	67,58 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Byggnader (F)	0,00	36 (A-L totalt)	0,51	67,58 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Grossist- och detaljhandel; reparation av motorfordon och motorcyklar (G)	0,00	36 (A-L totalt)	0,25	67,58 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Transport och lagring (H)	0,02	36 (A-L totalt)	1,02	67,58 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Fastighetsverksamhet (L)	0,02	36 (A-L totalt)	0,61	67,58 (A-L totalt)
7	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser eller projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt, %	49,19	1,71	44,70	1,99
8	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt, t/miljoner EUR	0,10	3,10	0,06	5,07

9	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt. t/miljoner EUR	1,70	19,63	2,73	36,39
10	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	5,26	48,78	6,80	70,84
11	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	4,85	48,82	6,03	70,84
12	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt, %	9,19	8,88	N/A	N/A
13	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter, %	34,33	51,26	33,46	77,55
14	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen, %	0,00	48,78	0,06	100,00
15	Växthusgasintensitet för de länder som är investeringsobjekt t CO ₂ e/miljoner USD	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, st.	15	32,42	0	99,93
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i relativa tal, dividerat med	23,37	32,42	N/A	N/A

	<p> samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, % </p>				
17	<p> Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen, % </p>	0,00	0,13	0,00	0,00
18	<p> Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter, % </p>	0,00	0,13	0,00	0,00
II/6.	<p> 1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten, m3/miljoner EUR </p>	201 042,94	29,47	239 826,68	29,82
II/6.	<p> 2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt, % </p>	42,76	2,43	31,44	2,68
III/6.	<p> Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare, % </p>	0,99	48,58	1,43	100,00

* Den andel av den finansiella produktens tillgångar för vilken uppgifter finns tillgängliga för indikatorn. Indikatorerna lämpar sig endast för vissa tillgångsklasser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringarna?

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångarna	Land
SAASTOPANKKI PITKAKORKKO	Fonder	30,41	FI
SAASTOPANKKI YRITYSLAINA	Fonder	19,24	FI
SAASTOPANKKI AMERIKA	Fonder	9,53	FI

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:
1.1.2024 –
31.12.2024

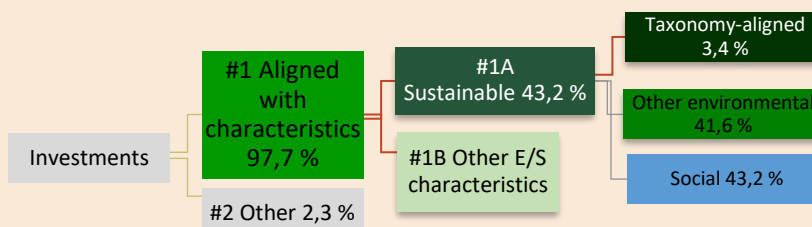


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Av produktens investeringar har 97,7 % varit placerade i investeringsobjekt som följer artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning. Artikel 8 – investeringsobjekt som främjar, förutom andra egenskaper, miljömässiga eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, och att de företag som investeringen avser följer god förvaltningssed. Artikel 9 – investeringsobjektens syfte är att göra hållbara investeringar. I avsnitt #2 annat har inkluderats kontanter, fonder som är investeringsobjekt och som inte överensstämmer med artikel 8 eller 9 samt derivat, om produkten använder sådana. En del av produktens investeringar har varit hållbara investeringar enligt diagrammet nedan.

Tillgångs-
allokering
beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?



Nr1. Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskapers omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr2. Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin Nr1 A Hållbara omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin Nr1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna

Affärsområde	Undersektor	% av tillgångarna
Regering	Nationella	31,44
Finansiering	Bank	8,04
Oklassificerade	Oklassificerade	4,83
Annan energisektor	Annan energisektor	4,78
Industri	Industriella tjänster	4,40
Industri	Industriella varor	4,39
Material	Material	4,33
Teknik	Teknisk utrustning & Halvledare	4,27

Sjukvård	Sjukvård	4,22
Finansiering	Finansieringstjänster	4,07
Konsumtion, cyklisk	Bruksvaror	3,10
Teknik	Programvaru- och Tekniktjänster	2,92
Kommunikation	Media	2,88
Energi	Olja & gas	2,54
Kommunikation	Datakommunikation	2,46
Fastigheter	Fastigheter	2,41
Konsumtion, icke cyklisk	Dagligvaror	2,28
Konsumtion, cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Bruksvaror	1,82
Finansiering	Försäkring	1,28
Konsumtion, cyklisk	Tjänster avseende bruksvaror	1,27
Konsumtion, icke cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Dagligvaror	1,06
Regering	Regionala & Lokala	0,98
Energi	Förnybar energi	0,14
Regering	Multinationella	0,11

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Produkten förbinder sig inte att investera i enlighet med EU-taxonomin. Därför är den minsta andelen investeringar i produkten enligt EU-taxonomin 0 %. Det är inte uteslutet att vissa av produktens investeringar helt eller delvis kan uppfylla kriterierna för investeringar enligt taxonomin. Andelen investeringar i produkten som var förenliga med EU-taxonomin var 3,4 %.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?**

Ja:

I fossilgas

I kärnenergi

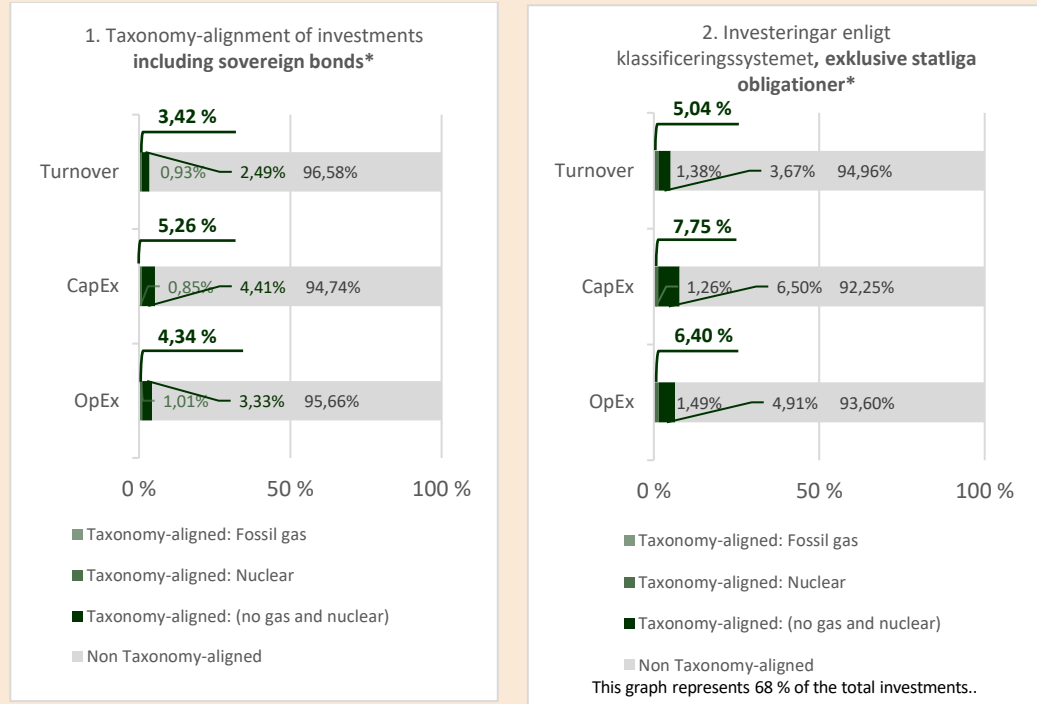
Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som n andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar, taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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



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

- **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**
 Omställningsverksamheter: 1,02 %
 Möjliggörande verksamheter: 1,31 %
- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

År	Överensstämmelse med taxonomin %
2024	3,42
2023	3,34



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin var 41,6 %.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 43,2 %.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Punkten "#2 Annat" har omfattat produktens övriga investeringsobjekt samt andelen kontanter och derivat, som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses vara hållbara investeringar. Produkten beaktar också de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna, men dessa kan inte följas upp vad gäller kontanter eller derivat.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Målen för investeringsverksamheten främjades genom aktiv kapitalförvaltning. I portföljförvaltningen användes ESG-analys. Där strävar vi efter att bilda oss en heltäckande uppfattning genom att se på exempelvis rapporter från olika ESG-verktyg och andra informationskällor. Produkten har tagit hänsyn till indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser på det sätt som beskrivs ovan. En del av produktens medel investerades i hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR-förordningen. I klassificeringen av hållbara investeringar används Sp-Fondbolags egen analysmodell enligt beskrivningen ovan. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag gör inte direkta investeringar i uteslutningskategorier som fastställs i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, som exempelvis är kontroversiella vapen, vissa användare och producenter av kol (närmare information om uteslutningskategorierna finns i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar) tobakstillverkare (högst 5 % av omsättningen) och produktion av vuxenunderhållning (högst 5 % av omsättningen). I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag påverkar vid behov investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Detta inflytande har exempelvis skett genom bolagsstämmor eller företagsmöten. I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har man följt upp hur direkta målbolag verkar inom ramen för de så kallade Global Compact-principerna. Om Sp-Fondbolag upptäcker ett missförhållande fattar Sp-Fondbolag beslut om vilka åtgärder som ska vidtas och utreder företagets möjligheter och vilja att inom sex månader systematiskt åtgärda faktorerna bakom missförhållandet. Om företaget inte uttrycker en vilja att bidra till korrigeringen av missförhållandet strävar vi efter att lösgöra oss från investeringen så snart som möjligt.

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Aktiebetonad placeringsportfölj

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 29,3 % hållbara investeringar,

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Produkten har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper främst genom egenskaperna hos sina investeringsfonder. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att integrera ESG-faktorer i investeringsanalysen och beslutsfattandet. I fonderna som förvaltas av Sp-Fondbolag har inte gjorts direkta investeringar i verksamheter som betraktas som skadliga för miljön eller samhället enligt Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, såsom exempelvis aktörer som tillverkar eller säljer kontroversiella vapen eller delar till dem, tobakstillverkare, produktion av vuxenunderhållning eller vissa användare och producenter av kol, såsom gruv- och elbolag, där kol står för en betydande andel av omsättningen eller produktionen. De

fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har vid behov påverkat investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Produkten har delvis gjort hållbara investeringar, det vill säga investeringar i företag och emittenter som främjar ett miljömässigt eller socialt mål, som till exempel har varit förenligt med utvalda FN-mål för hållbar utveckling och som inte orsakar betydande skada för miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed. Dessutom har produkten beaktat de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) i sin investeringsverksamhet.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Indikator	Mått	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade eller sociala mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	29,3 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	94,3 %

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Indikator	Mått	Referensperiod	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade eller sociala mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	2023	33,2 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	2023	92,0 %

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt där hållbara investeringar delvis har gjorts, är utgångspunkten för hållbara investeringar (direkta investeringar i aktier och företagslån) att de har positiva effekter på ett eller flera av miljömålen för hållbar utveckling (SDG): 6. rent vatten och sanitet, 7. förmånlig och ren energi, 11. hållbara städer och samhällen, 12. hållbar konsumtion, 13. klimatgärningar, 14. livet under vatten och 15. livet på land eller av de sociala målen 5. jämställdhet mellan könen, 8. människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt samt 10. minskad ojämlikhet. Genom de mål som listas ovan strävar man för de hållbara investeringarnas del också efter att främja ett eller flera sociala mål enligt informationsförordningen 2(17), som gäller bekämpning av ojämlikhet, arbetsmarknadsrelationer, investeringar i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade grupper, eller miljömål som gäller användning av energi, förnybar energi, råvaror och vatten, avfallsgenerering och växthusgasutsläpp eller effekter på den biologiska mångfalden och cirkulär ekonomi.

Produkten har inte förbundet sig till hållbara investeringar enligt EU-taxonomin. Det är inte uteslutet att produkten skulle omfatta investeringar där kriterierna för hållbara investeringar enligt EU-taxonomin, till exempel för begränsning av klimatförändringar och/eller anpassning och/eller skydd av vatten och marina resurser och/eller förebyggande av den cirkulära ekonomin och/eller förebyggande av miljöförstöring och/eller skydd av ekosystem och biologisk mångfald, endast delvis uppfylls i den finansiella produkten investeringsobjekt.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

I fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag har säkerställts principen om ingen betydande skada med hjälp av PAI-indikatorer som mäter huvudsakliga skadliga hållbarhetskonsekvenser som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar, enligt beskrivningen nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Principen om ingen betydande skada har för de hållbara investeringarnas del säkerställts med hjälp av ett särskilt test som ingår i Sp-Fondbolags utvärderingsmodell för hållbara investeringar, som i den mån uppgifter är tillgängliga beaktar de obligatoriska indikatorerna 1–14 gällande klimat och miljö, samhälle och anställda samt korruption och mutor i fråga om skadliga konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt EU:s informationsförordning. Dessutom har man, om uppgifter har varit tillgängliga, även beaktat indikator 4 enligt bilaga 1 tabell 2 i förordningen (investeringar i företag som inte har mål för att minska koldioxidutsläppen) och indikator 9 i tabell 3 (brist på rutiner för mänskliga rättigheter). Indikatorerna jämförs med företagen i jämförelsegruppen. Principen för utvärderingen är att om ett företag i sin jämförelsegrupp hör till de sämsta 10 % av någon av de PAI-indikatorer som räknas upp ovan, kan det inte räknas som en hållbar investering. Uppgifter om PAI-indikatorerna skaffas från externa tjänsteleverantörer.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

I de fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag, som gör hållbara investeringar har det säkerställts som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar att de hållbara investeringarna (direkta investeringar i aktier och företagslån) är förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företagsverksamhet och mänskliga rättigheter. Som indikator för utvärderingen i fråga används brott mot anvisningarna för företag enligt FN:s Global Compact-principer och OECD:s anvisningar till multinationella företag. Om ett sådant brott har identifierats för ett investeringsobjekt kan investeringsobjektet inte definieras som en hållbar investering. Uppgifter om indikatorn i fråga skaffas från externa tjänsteleverantörer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De PAI-indikatorer som beaktades i denna fond var följande:

PAI	Mått	Inverkan 2024	Täckning 2024 %*	Inverkan 2023	Täckning 2023 %
1	Utsläpp av växthusgaser				
	Scope 1-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	776,07	85,10	1 042,29	97,31
	Scope 2-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	372,58	85,10	392,62	97,31
	Scope 3-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	13 418,75	85,09	16 268,73	95,85
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser, t CO ₂ e	14 567,40	85,10	17 699,89	95,85
2	Koldioxidavtryck, t CO ₂ e/miljoner EUR	485,95	85,09	566,63	95,85
3	Växthusgasintensitet för de företag som är investeringsobjekt, t CO ₂ e/miljoner EUR	880,59	84,91	775,40	N/A
4	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, %	3,26	84,35	3,77	95,77
5	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor, %	76,75	62,17	Förbrukningens andel: 66,05 Produktionens andel: 70,97	Förbrukningens andel: 77,97 Produktionens andel: 3,13
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00	62,01 (A-L totalt)	0,40	86,09 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Gruvdrift och utvinning av mineral (B)	0,00	62,01 (A-L totalt)	1,04	86,09 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor	0,23	62,01 (A-L totalt)	0,44	86,09 (A-L totalt)

	med stor klimatpåverkan, GWh/ miljoner EUR: Industri (C)				
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/ miljoner EUR: El-, gas- och värmeförsörjning, kylverksamhet (D)	0,05	62,01 (A-L totalt)	4,33	86,09 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/ miljoner EUR: Vattenförsörjning, avlopp- och avloppsvattenhantering, avfallshantering och annan renhållning (E)	0,00	62,01 (A-L totalt)	0,63	86,09 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/ miljoner EUR: Byggnader (F)	0,00	62,01 (A-L totalt)	0,64	86,09 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/ miljoner EUR: Grossist- och detaljhandel; reparation av motorfordon och motorcyklar (G)	0,00	62,01 (A-L totalt)	0,35	86,09 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/ miljoner EUR: Transport och lagring (H)	0,03	62,01 (A-L totalt)	0,40	86,09 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/ miljoner EUR: Fastighetsverksamhet (L)	0,01	62,01 (A-L totalt)	0,38	86,09 (A-L totalt)
7	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser eller projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt, %	84,17	2,41	72,27	1,94

8	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt, t/miljoner EUR	0,08	4,98	0,06	7,26
9	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt, t/miljoner EUR	1,31	35,67	2,86	45,69
10	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	4,60	81,38	8,72	91,73
11	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	7,84	81,48	9,59	91,73
12	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt, %	8,86	11,81	N/A	N/A
13	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter, %	34,05	82,94	32,26	94,65
14	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen, %	0,00	81,38	0,02	100,00
15	Växthusgasintensitet för de länder som är investeringsobjekt t CO ₂ e/miljoner USD	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, st.	15	7,98	0	99,99

16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, %	23,08	7,98	N/A	N/A
17	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen, %	0,00	0,32	0,00	0,00
18	Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter, %	0,00	0,32	0,00	0,00
II/6.	1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten, m3/miljoner EUR	102 356,93	42,88	43 356,45	36,88
II/6.	2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt, %	36,41	5,15	28,05	3,95
III/6.	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visselblåsare, %	0,98	71,95	1,72	100,00

* Den andel av den finansiella produktens tillgångar för vilken uppgifter finns tillgängliga för indikatorn. Indikatorerna lämpar sig endast för vissa tillgångsklasser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringarna?

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångarna	Land
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Fonder	23,45	FI
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Fonder	23,33	FI
SAASTOPANKKI KOTIMAA	Fonder	10,74	FI

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:
1.1.2024 –
31.12.2024

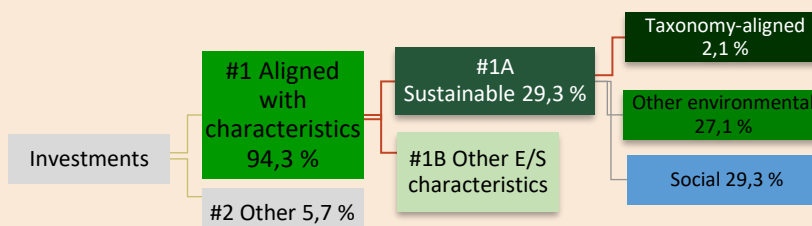


Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Av produktens investeringar har 94,3 % varit placerade i investeringsobjekt som följer artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning. Artikel 8 – investeringsobjekt som främjar, förutom andra egenskaper, miljömässiga eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, och att de företag som investeringen avser följer god förvaltningssed. Artikel 9 – investeringsobjektens syfte är att göra hållbara investeringar. I avsnitt #2 annat har inkluderats kontanter, fonder som är investeringsobjekt och som inte överensstämmer med artikel 8 eller 9 samt derivat, om produkten använder sådana. En del av produktens investeringar har varit hållbara investeringar enligt diagrammet nedan.

● Vad var tillgångsallokeringen?



Nr1. Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskapers omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr2. Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin Nr1 A Hållbara omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin Nr1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna

Affärsområde	Undersektor	% av tillgångarna
Teknik	Teknisk utrustning & Halvledare	10,60
Industri	Industriella varor	9,68
Sjukvård	Sjukvård	9,19
Teknik	Programvaru- och Tekniktjänster	7,23
Finansiering	Bank	6,58
Material	Material	6,51

Regering	Nationella	6,46
Industri	Industriella tjänster	5,50
Finansiering	Finansieringstjänster	4,90
Konsumtion, icke cyklisk	Dagligvaror	4,80
Konsumtion, cyklisk	Bruksvaror	4,28
Kommunikation	Media	4,26
Oklassificerade	Oklassificerade	3,33
Konsumtion, cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Bruksvaror	3,01
Finansiering	Försäkring	2,95
Fastigheter	Fastigheter	2,12
Annan energisektor	Annan energisektor	1,97
Konsumtion, icke cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Dagligvaror	1,93
Energi	Olja & gas	1,58
Konsumtion, cyklisk	Tjänster avseende bruksvaror	1,48
Kommunikation	Datakommunikation	1,33
Regering	Regionala & Lokala	0,19
Energi	Förnybar energi	0,06
Regering	Multinationella	0,05

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar an utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Produkten förbinder sig inte att investera i enlighet med EU-taxonomin. Därför är den minsta andelen investeringar i produkten enligt EU-taxonomin 0 %. Det är inte uteslutet att vissa av produktens investeringar helt eller delvis kan uppfylla kriterierna för investeringar enligt taxonomin. Andelen investeringar i produkten som var förenliga med EU-taxonomin var 2,1 %.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin²?**

Ja:

I fossilgas

I kärnenergi

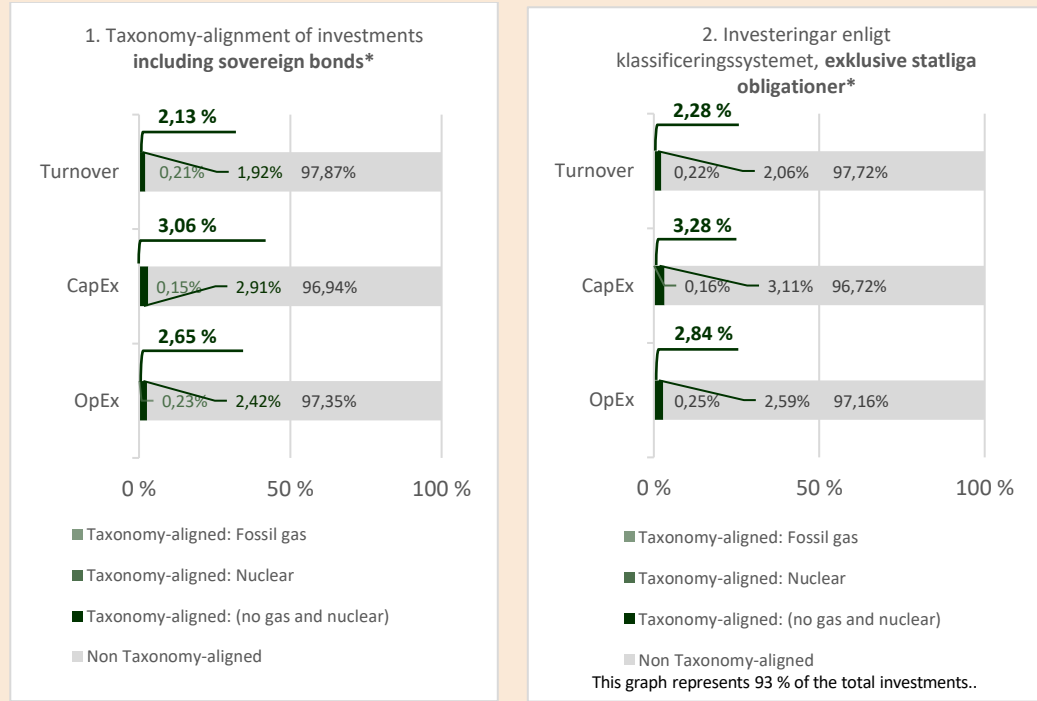
Nej

² Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som n andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar, taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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



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

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

Omställningsverksamheter: 0,29 %

Möjliggörande verksamheter: 1,21 %

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

År Överensstämmelse med taxonomin %

2024 2,13

2023 2,99



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin var 27,1 %.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 29,3 %.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Punkten "#2 Annat" har omfattat produktens övriga investeringsobjekt samt andelen kontanter och derivat, som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses vara hållbara investeringar. Produkten beaktar också de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna, men dessa kan inte följas upp vad gäller kontanter eller derivat.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Målen för investeringsverksamheten främjades genom aktiv kapitalförvaltning. I portföljförvaltningen användes ESG-analys. Där strävar vi efter att bilda oss en heltäckande uppfattning genom att se på exempelvis rapporter från olika ESG-verktyg och andra informationskällor. Produkten har tagit hänsyn till indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser på det sätt som beskrivs ovan. En del av produktens medel investerades i hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR-förordningen. I klassificeringen av hållbara investeringar används Sp-Fondbolags egen analysmodell enligt beskrivningen ovan. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag gör inte direkta investeringar i uteslutningskategorier som fastställs i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, som exempelvis är kontroversiella vapen, vissa användare och producenter av kol (närmare information om uteslutningskategorierna finns i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar) tobakstillverkare (högst 5 % av omsättningen) och produktion av vuxenunderhållning (högst 5 % av omsättningen). I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag påverkar vid behov investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Detta inflytande har exempelvis skett genom bolagsstämmor eller företagsmöten. I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har man följt upp hur direkta målbolag verkar inom ramen för de så kallade Global Compact-principerna. Om Sp-Fondbolag upptäcker ett missförhållande fattar Sp-Fondbolag beslut om vilka åtgärder som ska vidtas och utreder företagets möjligheter och vilja att inom sex månader systematiskt åtgärda faktorerna bakom missförhållandet. Om företaget inte uttrycker en vilja att bidra till korrigeringen av missförhållandet strävar vi efter att lösgöra oss från investeringen så snart som möjligt.

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Balanserad placeringsportfölj

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 32,8 % hållbara investeringar,

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Produkten har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper främst genom egenskaperna hos sina investeringsfonder. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att integrera ESG-faktorer i investeringsanalysen och beslutsfattandet. I fonderna som förvaltas av Sp-Fondbolag har inte gjorts direkta investeringar i verksamheter som betraktas som skadliga för miljön eller samhället enligt Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, såsom exempelvis aktörer som tillverkar eller säljer kontroversiella vapen eller delar till dem, tobakstillverkare, produktion av vuxenunderhållning eller vissa användare och producenter av kol, såsom gruv- och elbolag, där kol står för en betydande andel av omsättningen eller produktionen. De

fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har vid behov påverkat investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Produkten har delvis gjort hållbara investeringar, det vill säga investeringar i företag och emittenter som främjar ett miljömässigt eller socialt mål, som till exempel har varit förenligt med utvalda FN-mål för hållbar utveckling och som inte orsakar betydande skada för miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed. Dessutom har produkten beaktat de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) i sin investeringsverksamhet.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Indikator	Mått	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade eller sociala mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	32,8 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	96,8 %

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Indikator	Mått	Referensperiod	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade eller sociala mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	2023	39,7 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	2023	92,0 %

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt där hållbara investeringar delvis har gjorts, är utgångspunkten för hållbara investeringar (direkta investeringar i aktier och företagslån) att de har positiva effekter på ett eller flera av miljömålen för hållbar utveckling (SDG): 6. rent vatten och sanitet, 7. förmånlig och ren energi, 11. hållbara städer och samhällen, 12. hållbar konsumtion, 13. klimatgärningar, 14. livet under vatten och 15. livet på land eller av de sociala målen 5. jämställdhet mellan könen, 8. människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt samt 10. minskad ojämlikhet. Genom de mål som listas ovan strävar man för de hållbara investeringarnas del också efter att främja ett eller flera sociala mål enligt informationsförordningen 2(17), som gäller bekämpning av

ojämlikhet, arbetsmarknadsrelationer, investeringar i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade grupper, eller miljömål som gäller användning av energi, förnybar energi, råvaror och vatten, avfallsgenerering och växthusgasutsläpp eller effekter på den biologiska mångfalden och cirkulär ekonomi.

Produkten har inte förbundit sig till hållbara investeringar enligt EU-taxonomin. Det är inte uteslutet att produkten skulle omfatta investeringar där kriterierna för hållbara investeringar enligt EU-taxonomin, till exempel för begränsning av klimatförändringar och/eller anpassning och/eller skydd av vatten och marina resurser och/eller förebyggande av den cirkulära ekonomin och/eller förebyggande av miljöförstöring och/eller skydd av ekosystem och biologisk mångfald, endast delvis uppfylls i den finansiella produkten investeringsobjekt.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

I fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag har säkerställts principen om ingen betydande skada med hjälp av PAI-indikatorer som mäter huvudsakliga skadliga hållbarhetskonsekvenser som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar, enligt beskrivningen nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Principen om ingen betydande skada har för de hållbara investeringarnas del säkerställts med hjälp av ett särskilt test som ingår i Sp-Fondbolags utvärderingsmodell för hållbara investeringar, som i den mån uppgifter är tillgängliga beaktar de obligatoriska indikatorerna 1–14 gällande klimat och miljö, samhälle och anställda samt korruption och mutor i fråga om skadliga konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt EU:s informationsförordning. Dessutom har man, om uppgifter har varit tillgängliga, även beaktat indikator 4 enligt bilaga 1 tabell 2 i förordningen (investeringar i företag som inte har mål för att minska koldioxidutsläppen) och indikator 9 i tabell 3 (brist på rutiner för mänskliga rättigheter). Indikatorerna jämförs med företagen i jämförelsegruppen. Principen för utvärderingen är att om ett företag i sin jämförelsegrupp hör till de sämsta 10 % av någon av de PAI-indikatorer som räknas upp ovan, kan det inte räknas som en hållbar investering. Uppgifter om PAI-indikatorerna skaffas från externa tjänsteleverantörer.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

I de fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag, som gör hållbara investeringar har det säkerställts som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar att de hållbara investeringarna (direkta investeringar i aktier och företagslån) är förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företagsverksamhet och mänskliga rättigheter. Som indikator för utvärderingen i fråga används brott mot anvisningarna för företag enligt FN:s Global Compact-principer och OECD:s anvisningar till multinationella företag. Om ett sådant brott har identifierats för ett investeringsobjekt kan investeringsobjektet inte definieras som en hållbar investering. Uppgifter om indikatorn i fråga skaffas från externa tjänsteleverantörer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De PAI-indikatorer som beaktades i denna fond var följande:

PAI	Mått	Inverkan 2024	Täckning 2024 %*	Inverkan 2023	Täckning 2023 %
1	Utsläpp av växthusgaser				
	Scope 1-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	2 647,91	75,41	3 377,66	92,16
	Scope 2-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	1 187,18	75,41	1 144,24	92,16
	Scope 3-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	40 317,61	75,39	48 898,41	90,13
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser, t CO ₂ e	44 152,69	75,41	53 403,54	90,13
2	Koldioxidavtryck, t CO ₂ e/miljoner EUR	524,19	75,39	593,66	90,13
3	Växthusgasintensitet för de företag som är investeringsobjekt, t CO ₂ e/miljoner EUR	862,76	75,26	819,49	N/A
4	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, %	4,64	73,35	4,77	88,03
5	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor, %	77,74	51,53	Förbrukningens andel: 63,66 Produktionens andel: 70,86	Förbrukningens andel: 68,79 Produktionens andel: 3,48
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00	51,12 (A-L totalt)	0,41	76,49 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Gruvdrift och utvinning av mineral (B)	0,01	51,12 (A-L totalt)	1,51	76,49 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Industri (C)	0,25	51,12 (A-L totalt)	0,46	76,49 (A-L totalt)

6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: El-, gas- och värmeförsörjning, kylverksamhet (D)	0,07	51,12 (A-L totalt)	3,84	76,49 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Vattenförsörjning, avlopp- och avloppsvattenhantering, avfallshantering och annan renhållning (E)	0,01	51,12 (A-L totalt)	0,75	76,49 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Byggnader (F)	0,00	51,12 (A-L totalt)	0,56	76,49 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Grossist- och detaljhandel; reparation av motorfordon och motorcyklar (G)	0,00	51,12 (A-L totalt)	0,40	76,49 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Transport och lagring (H)	0,03	51,12 (A-L totalt)	0,75	76,49 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Fastighetsverksamhet (L)	0,01	51,12 (A-L totalt)	0,51	76,49 (A-L totalt)
7	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser eller projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt, %	67,20	2,03	57,34	2,06
8	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt, t/miljoner EUR	0,08	4,41	0,06	5,99

9	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt. t/miljoner EUR	1,45	29,35	2,99	41,07
10	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	4,78	68,23	7,90	82,71
11	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	7,69	68,31	9,08	82,71
12	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt, %	9,08	10,90	N/A	11,31
13	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter, %	33,15	70,19	32,67	87,29
14	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen, %	0,00	68,23	0,03	100,00
15	Växthusgasintensitet för de länder som är investeringsobjekt t CO ₂ e/miljoner USD	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, st.	15	18,19	0	99,94
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i relativa tal, dividerat med	23,60	18,19	N/A	N/A

	<p> samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, % </p>				
17	<p> Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen, % </p>	0,00	0,33	0,00	0,00
18	<p> Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter, % </p>	0,00	0,33	0,00	0,00
II/6.	<p> 1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten, m3/miljoner EUR </p>	201 974,83	37,33	127 257,05	32,87
II/6.	<p> 2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt, % </p>	43,53	4,01	32,45	3,20
III/6.	<p> Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visselblåsare, % </p>	0,98	63,15	1,59	100,00

* Den andel av den finansiella produktens tillgångar för vilken uppgifter finns tillgängliga för indikatorn. Indikatorerna lämpar sig endast för vissa tillgångsklasser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringarna?

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångarna	Land
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Fonder	15,83	FI
SAASTOPANKKI PITKAKORKKO	Fonder	15,39	FI
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Fonder	12,65	FI
SAASTOPANKKI YRITYSLAINA	Fonder	12,35	FI

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:
1.1.2024 –
31.12.2024

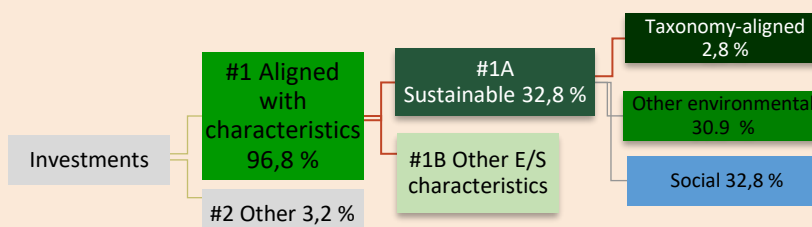


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Av produktens investeringar har 96,8 % varit placerade i investeringsobjekt som följer artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning. Artikel 8 – investeringsobjekt som främjar, förutom andra egenskaper, miljömässiga eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, och att de företag som investeringen avser följer god förvaltningssed. Artikel 9 – investeringsobjektens syfte är att göra hållbara investeringar. I avsnitt #2 annat har inkluderats kontanter, fonder som är investeringsobjekt och som inte överensstämmer med artikel 8 eller 9 samt derivat, om produkten använder sådana. En del av produktens investeringar har varit hållbara investeringar enligt diagrammet nedan.

● Vad var tillgångsallokeringen?

**Tillgångs-
allokering**
beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.



Nr1. Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskapers omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr2. Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin Nr1 A Hållbara omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin Nr1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna

Affärsområde	Undersektor	% av tillgångarna
Regering	Nationella	16,52
Finansiering	Bank	8,62
Teknik	Teknisk utrustning & Halvledare	7,80
Industri	Industriella varor	6,93
Sjukvård	Sjukvård	6,62
Material	Material	5,33
Industri	Industriella tjänster	5,30
Teknik	Programvaru- och Tekniktjänster	5,10
Finansiering	Finansieringstjänster	4,65

Konsumtion, cyklisk	Bruksvaror	4,10
Kommunikation	Media	3,85
Annan energisektor	Annan energisektor	3,56
Konsumtion, icke cyklisk	Dagligvaror	3,51
Fastigheter	Fastigheter	2,75
Konsumtion, cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Bruksvaror	2,67
Oklassificerade	Oklassificerade	2,62
Finansiering	Försäkring	2,34
Energi	Olja & gas	2,12
Kommunikation	Datakommunikation	2,07
Konsumtion, icke cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Dagligvaror	1,55
Konsumtion, cyklisk	Tjänster avseende bruksvaror	1,30
Regering	Regionala & Lokala	0,50
Energi	Förnybar energi	0,11
Regering	Multinationella	0,08

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Produkten förbinder sig inte att investera i enlighet med EU-taxonomin. Därför är den minsta andelen investeringar i produkten enligt EU-taxonomin 0 %. Det är inte uteslutet att vissa av produktens investeringar helt eller delvis kan uppfylla kriterierna för investeringar enligt taxonomin. Andelen investeringar i produkten som var förenliga med EU-taxonomin var 2,8 %.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin³?**

Ja:

I fossilgas

I kärnenergi

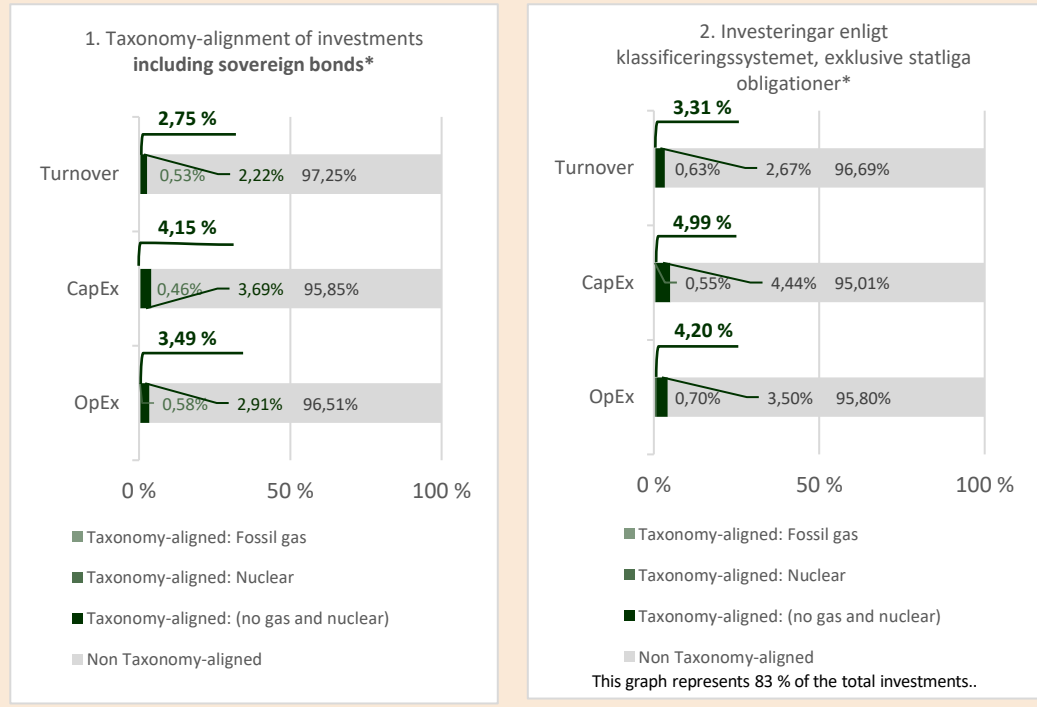
Nej

³ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som n andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar, taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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



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

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

Omställningsverksamheter: 0,60 %
 Möjliggörande verksamheter: 1,17 %

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

År	Överensstämmelse med taxonomin %
2024	2,75
2023	3,00



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin var 30,9 %.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 32,8 %.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Punkten "#2 Annat" har omfattat produktens övriga investeringsobjekt samt andelen kontanter och derivat, som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses vara hållbara investeringar. Produkten beaktar också de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna, men dessa kan inte följas upp vad gäller kontanter eller derivat.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Målen för investeringsverksamheten främjades genom aktiv kapitalförvaltning. I portföljförvaltningen användes ESG-analys. Där strävar vi efter att bilda oss en heltäckande uppfattning genom att se på exempelvis rapporter från olika ESG-verktyg och andra informationskällor. Produkten har tagit hänsyn till indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser på det sätt som beskrivs ovan. En del av produktens medel investerades i hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR-förordningen. I klassificeringen av hållbara investeringar används Sp-Fondbolags egen analysmodell enligt beskrivningen ovan. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag gör inte direkta investeringar i uteslutningskategorier som fastställs i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, som exempelvis är kontroversiella vapen, vissa användare och producenter av kol (närmare information om uteslutningskategorierna finns i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar) tobakstillverkare (högst 5 % av omsättningen) och produktion av vuxenunderhållning (högst 5 % av omsättningen). I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag påverkar vid behov investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Detta inflytande har exempelvis skett genom bolagsstämmor eller företagsmöten. I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har man följt upp hur direkta målbolag verkar inom ramen för de så kallade Global Compact-principerna. Om Sp-Fondbolag upptäcker ett missförhållande fattar Sp-Fondbolag beslut om vilka åtgärder som ska vidtas och utreder företagens möjligheter och vilja att inom sex månader systematiskt åtgärda faktorerna bakom missförhållandet. Om företaget inte uttrycker en vilja att bidra till korrigeringen av missförhållandet strävar vi efter att lösgöra oss från investeringen så snart som möjligt.

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Avkastningsinriktad placeringsportfölj

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 19,5 % hållbara investeringar,

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Produkten har främjat miljörelaterade egenskaper främst genom egenskaperna hos sina investeringsfonder. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att integrera ESG-faktorer i investeringsanalysen och beslutsfattandet. I fonderna som förvaltas av Sp-Fondbolag har inte gjorts direkta investeringar i verksamheter som betraktas som skadliga för miljön eller samhället enligt Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, såsom exempelvis aktörer som tillverkar eller säljer kontroversiella vapen eller delar till dem, tobakstillverkare, produktion av vuxenunderhållning eller vissa användare och producenter av kol, såsom gruv- och elbolag, där kol står för en betydande andel av omsättningen eller produktionen. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har vid behov

påverkat investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Produkten har delvis gjort hållbara investeringar, det vill säga investeringar i företag och emittenter som främjar ett miljömässigt eller socialt mål, som till exempel har varit förenligt med utvalda FN-mål för hållbar utveckling och som inte orsakar betydande skada för miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed. Dessutom har produkten beaktat de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) i sin investeringsverksamhet.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Indikator	Mått	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i miljömässigt hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	19,5 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	91,5 %

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Indikator	Mått	Referensperiod	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i miljömässigt hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	2023	24,2 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	2023	94,0 %

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt där hållbara investeringar delvis har gjorts, är utgångspunkten för hållbara investeringar (direkta investeringar i aktier och företagslån) att de har positiva effekter på ett eller flera av miljömålen för hållbar utveckling (SDG): 6. rent vatten och sanitet, 7. förmånlig och ren energi, 11. hållbara städer och samhällen, 12. hållbar konsumtion, 13. klimatgärningar, 14. livet under vatten och 15. livet på land. Genom de mål som listas ovan strävar man också efter att främja ett eller flera miljömål enligt EU:s informationsförordning 2(17), som gäller användning av energi, förnybar energi, råvaror och vatten, avfallsgenerering och växthusgasutsläpp eller effekter på den biologiska mångfalden och cirkulär ekonomi.

Produkten har inte förbundit sig till hållbara investeringar enligt EU-taxonomin. Det är inte uteslutet att produkten skulle omfatta investeringar där kriterierna för hållbara investeringar enligt EU-

taxonomin, till exempel för begränsning av klimatförändringar och/eller anpassning och/eller skydd av vatten och marina resurser och/eller förebyggande av den cirkulära ekonomin och/eller förebyggande av miljöförstöring och/eller skydd av ekosystem och biologisk mångfald, endast delvis uppfylls i den finansiella produkten investeringsobjekt.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

I fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag har säkerställts principen om ingen betydande skada med hjälp av PAI-indikatorer som mäter huvudsakliga skadliga hållbarhetskonsekvenser som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar, enligt beskrivningen nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Principen om ingen betydande skada har för de hållbara investeringarnas del säkerställts med hjälp av ett särskilt test som ingår i Sp-Fondbolags utvärderingsmodell för hållbara investeringar, som i den mån uppgifter är tillgängliga beaktar de obligatoriska indikatorerna 1–14 gällande klimat och miljö, samhälle och anställda samt korruption och mutor i fråga om skadliga konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt EU:s informationsförordning. Dessutom har man, om uppgifter har varit tillgängliga, även beaktat indikator 4 enligt bilaga 1 tabell 2 i förordningen (investeringar i företag som inte har mål för att minska koldioxidutsläppen) och indikator 9 i tabell 3 (brist på rutiner för mänskliga rättigheter). Indikatorerna jämförs med företagen i jämförelsegruppen. Principen för utvärderingen är att om ett företag i sin jämförelsegrupp hör till de sämsta 10 % av någon av de PAI-indikatorer som räknas upp ovan, kan det inte räknas som en hållbar investering. Uppgifter om PAI-indikatorerna skaffas från externa tjänsteleverantörer.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

I de fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag, som gör hållbara investeringar har det säkerställts som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar att de hållbara investeringarna (direkta investeringar i aktier och företagslån) är förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företagsverksamhet och mänskliga rättigheter. Som indikator för utvärderingen i fråga används brott mot anvisningarna för företag enligt FN:s Global Compact-principer och OECD:s anvisningar till multinationella företag. Om ett sådant brott har identifierats för ett investeringsobjekt kan investeringsobjektet inte definieras som en hållbar investering. Uppgifter om indikatorn i fråga skaffas från externa tjänsteleverantörer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De PAI-indikatorer som beaktades i denna fond var följande:

PAI	Mått	Inverkan 2024	Täckning 2024 %*	Inverkan 2023	Täckning 2023 %
1	Utsläpp av växthusgaser				
	Scope 1-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	185,52	91,36	246,31	100,00
	Scope 2-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	98,61	91,36	91,45	100,00
	Scope 3-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	3 230,17	91,36	3 758,08	98,91
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser, t CO ₂ e	3 514,30	91,36	4 095,65	98,91
2	Koldioxidavtryck, t CO ₂ e/miljoner EUR	519,40	91,36	554,27	98,91
3	Växthusgasintensitet för de företag som är investeringsobjekt, t CO ₂ e/miljoner EUR	951,35	91,19	774,67	N/A
4	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, %	3,36	91,06	3,54	99,93
5	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor, %	77,51	68,38	Förbrukningens andel: 67,16 Produktionens andel: 70,87	Förbrukningens andel: 80,64 Produktionens andel: 2,81
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00	68,27 (A-L totalt)	0,40	89,13 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Gruvdrift och utvinning av mineral (B)	0,01	68,27 (A-L totalt)	1,13	89,13 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Industri (C)	0,24	68,27 (A-L totalt)	0,43	89,13 (A-L totalt)

6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: El-, gas- och värmeförsörjning, kylverksamhet (D)	0,05	68,27 (A-L totalt)	4,59	89,13 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Vattenförsörjning, avlopp- och avloppsvattenhantering, avfallshantering och annan renhållning (E)	0,01	68,27 (A-L totalt)	0,68	89,13 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Byggnader (F)	0,00	68,27 (A-L totalt)	0,70	89,13 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Grossist- och detaljhandel; reparation av motorfordon och motorcyklar (G)	0,01	68,27 (A-L totalt)	0,34	89,13 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Transport och lagring (H)	0,01	68,27 (A-L totalt)	0,30	89,13 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Fastighetsverksamhet (L)	0,01	68,27 (A-L totalt)	0,23	89,13 (A-L totalt)
7	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser eller projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt, %	86,42	2,78	80,01	1,94
8	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt, t/miljoner EUR	0,06	6,06	0,06	7,37

9	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt. t/miljoner EUR	1,24	40,27	3,16	47,09
10	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	5,16	88,88	9,04	96,38
11	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	7,32	88,97	11,06	96,38
12	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt, %	8,45	13,70	N/A	12,38
13	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter, %	33,63	90,31	31,90	98,47
14	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen, %	0,00	88,88	0,00	100,00
15	Växthusgasintensitet för de länder som är investeringsobjekt t CO ₂ e/miljoner €	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, st.	0	0,01	0	100,00
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i relativa tal, dividerat med	0,00	0,01	0,00	100,00

	<p> samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, %</p>				
17	<p> Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen, %</p>	0,00	0,37	0,00	0,00
18	<p> Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter, %</p>	0,00	0,37	0,00	0,00
II/6.	<p> 1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten, m3/miljoner EUR</p>	143 160,13	47,71	7 002,08	39,27
II/6.	<p> 2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt, %</p>	38,52	6,18	28,31	4,49
III/6.	<p> Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare, %</p>	0,99	79,06	1,81	100,00

* Den andel av den finansiella produktens tillgångar för vilken uppgifter finns tillgängliga för indikatorn. Indikatorerna lämpar sig endast för vissa tillgångsklasser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringarna?

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångarna	Land
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Fonder	27,26	FI
SAASTOPANKKI AMERIKA	Fonder	16,96	FI
ROBECO EMERGING STARS-FE	Fonder	14,91	LU

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:
1.1.2024 –
31.12.2024

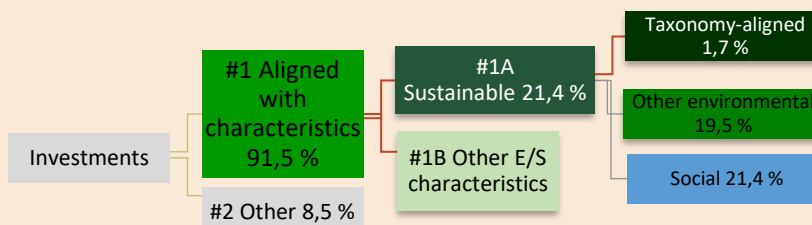


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Av produktens investeringar har 91,5 % varit placerade i investeringsobjekt som följer artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning. Artikel 8 – investeringsobjekt som främjar, förutom andra egenskaper, miljömässiga eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, och att de företag som investeringen avser följer god förvaltningssed. Artikel 9 – investeringsobjektens syfte är att göra hållbara investeringar. I avsnitt #2 annat har inkluderats kontanter, fonder som är investeringsobjekt och som inte överensstämmer med artikel 8 eller 9 samt derivat, om produkten använder sådana. En del av produktens investeringar har varit hållbara investeringar enligt diagrammet nedan.

● Vad var tillgångsallokeringen?

**Tillgångs-
allokering**
beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.



Nr1. Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskapers omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr2. Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin Nr1 A Hållbara omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin Nr1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna

Affärsområde	Undersektor	% av tillgångarna
Teknik	Teknisk utrustning & Halvledare	12,41
Industri	Industriella varor	9,66
Sjukvård	Sjukvård	9,39
Finansiering	Bank	7,95
Teknik	Programvaru- och Tekniktjänster	7,00
Material	Material	6,18
Oklassificerade	Oklassificerade	5,95
Kommunikation	Media	5,07
Konsumtion, cyklisk	Bruksvaror	5,03

Konsumtion, icke cyklisk	Dagligvaror	4,92
Industri	Industriella tjänster	4,80
Finansiering	Finansieringstjänster	4,70
Finansiering	Försäkring	3,67
Konsumtion, cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Bruksvaror	3,51
Fastigheter	Fastigheter	2,27
Konsumtion, icke cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Dagligvaror	1,78
Energi	Olja & gas	1,75
Annan energisektor	Annan energisektor	1,58
Konsumtion, cyklisk	Tjänster avseende bruksvaror	1,21
Kommunikation	Datakommunikation	1,11
Energi	Förnybar energi	0,08
Regering	Nationella	0,01

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar an utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Produkten förbinder sig inte att investera i enlighet med EU-taxonomin. Därför är den minsta andelen investeringar i produkten enligt EU-taxonomin 0 %. Det är inte uteslutet att vissa av produktens investeringar helt eller delvis kan uppfylla kriterierna för investeringar enligt taxonomin. Andelen investeringar i produkten som var förenliga med EU-taxonomin var 1,7 %.

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin⁴?

Ja:

I fossilgas

I kärnenergi

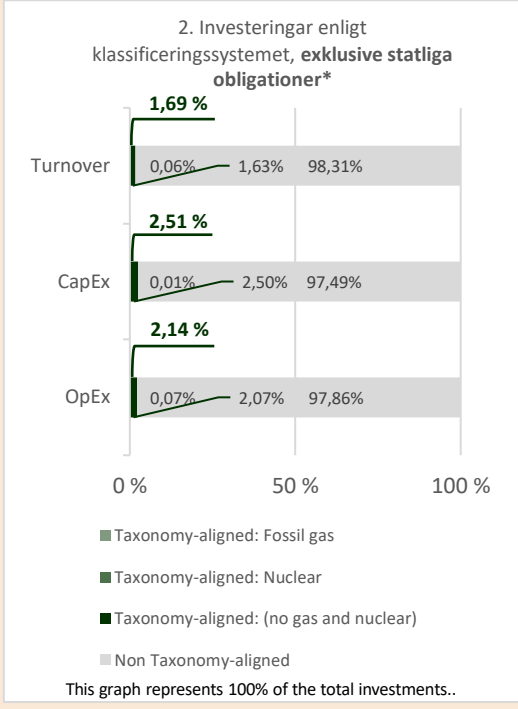
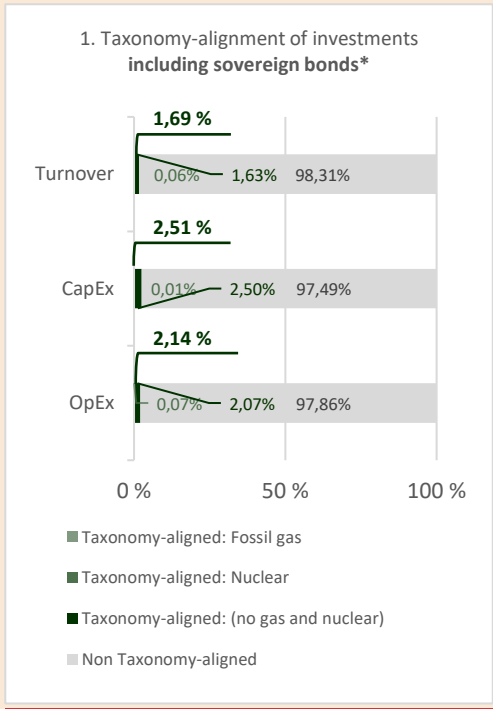
Nej

⁴ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som n andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar, taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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



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

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

Omställningsverksamheter: 0,12 %
 Möjliggörande verksamheter: 1,04 %

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

År	Överensstämmelse med taxonomin %
2024	1,69
2023	3,09



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin var 19,5 %.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 21,4 %.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Punkten "#2 Annat" har omfattat produktens övriga investeringsobjekt samt andelen kontanter och derivat, som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses vara hållbara investeringar. Produkten beaktar också de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna, men dessa kan inte följas upp vad gäller kontanter eller derivat.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Målen för investeringsverksamheten främjades genom aktiv kapitalförvaltning. I portföljförvaltningen användes ESG-analys. Där strävar vi efter att bilda oss en heltäckande uppfattning genom att se på exempelvis rapporter från olika ESG-verktyg och andra informationskällor. Produkten har tagit hänsyn till indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser på det sätt som beskrivs ovan. En del av produktens medel investerades i hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR-förordningen. I klassificeringen av hållbara investeringar används Sp-Fondbolags egen analysmodell enligt beskrivningen ovan. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag gör inte direkta investeringar i uteslutningskategorier som fastställs i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, som exempelvis är kontroversiella vapen, vissa användare och producenter av kol (närmare information om uteslutningskategorierna finns i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar) tobakstillverkare (högst 5 % av omsättningen) och produktion av vuxenunderhållning (högst 5 % av omsättningen). I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag påverkar vid behov investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Detta inflytande har exempelvis skett genom bolagsstämmor eller företagsmöten. I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har man följt upp hur direkta målbolag verkar inom ramen för de så kallade Global Compact-principerna. Om Sp-Fondbolag upptäcker ett missförhållande fattar Sp-Fondbolag beslut om vilka åtgärder som ska vidtas och utreder företagens möjligheter och vilja att inom sex månader systematiskt åtgärda faktorerna bakom missförhållandet. Om företaget inte uttrycker en vilja att bidra till korrigeringen av missförhållandet strävar vi efter att lösgöra oss från investeringen så snart som möjligt.

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Fondförvaltarens Bästa Ränteviktad

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 21,1 % hållbara investeringar,

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Produkten har främjat miljörelaterade egenskaper främst genom egenskaperna hos sina investeringsfonder. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt har främjat miljörelaterade egenskaper genom att integrera ESG-faktorer i investeringsanalysen och beslutsfattandet. I fonderna som förvaltas av Sp-Fondbolag har inte gjorts direkta investeringar i verksamheter som betraktas som skadliga för miljön eller samhället enligt Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, såsom exempelvis aktörer som tillverkar eller säljer kontroversiella vapen eller delar till dem, tobakstillverkare, produktion av vuxenunderhållning eller vissa användare och producenter av kol, såsom gruv- och elbolag, där kol står för en betydande andel av omsättningen eller produktionen. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har vid behov

påverkat investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Produkten har delvis gjort hållbara investeringar, det vill säga investeringar i företag och emittenter som främjar ett miljömässigt eller socialt mål, som till exempel har varit förenligt med utvalda FN-mål för hållbar utveckling och som inte orsakar betydande skada för miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed. Dessutom har produkten beaktat de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) i sin investeringsverksamhet.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Indikator	Mått	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i miljömässigt hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	21,1 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	98,1 %

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Indikator	Mått	Referensperiod	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i miljömässigt hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	2023	13,9 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	2023	82 %

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt där hållbara investeringar delvis har gjorts, är utgångspunkten för hållbara investeringar (direkta investeringar i aktier och företagslån) att de har positiva effekter på ett eller flera av miljömålen för hållbar utveckling (SDG): 6. rent vatten och sanitet, 7. förmånlig och ren energi, 11. hållbara städer och samhällen, 12. hållbar konsumtion, 13. klimatgärningar, 14. livet under vatten och 15. livet på land. Genom de mål som listas ovan strävar man också efter att främja ett eller flera miljömål enligt EU:s informationsförordning 2(17), som gäller användning av energi, förnybar energi, råvaror och vatten, avfallsgenerering och växthusgasutsläpp eller effekter på den biologiska mångfalden och cirkulär ekonomi.

Produkten har inte förbundit sig till hållbara investeringar enligt EU-taxonomin. Det är inte uteslutet att produkten skulle omfatta investeringar där kriterierna för hållbara investeringar enligt EU-

taxonomin, till exempel för begränsning av klimatförändringar och/eller anpassning och/eller skydd av vatten och marina resurser och/eller förebyggande av den cirkulära ekonomin och/eller förebyggande av miljöförstöring och/eller skydd av ekosystem och biologisk mångfald, endast delvis uppfylls i den finansiella produkten investeringsobjekt.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

I fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag har säkerställts principen om ingen betydande skada med hjälp av PAI-indikatorer som mäter huvudsakliga skadliga hållbarhetskonsekvenser som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar, enligt beskrivningen nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Principen om ingen betydande skada har för de hållbara investeringarnas del säkerställts med hjälp av ett särskilt test som ingår i Sp-Fondbolags utvärderingsmodell för hållbara investeringar, som i den mån uppgifter är tillgängliga beaktar de obligatoriska indikatorerna 1–14 gällande klimat och miljö, samhälle och anställda samt korruption och mutor i fråga om skadliga konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt EU:s informationsförordning. Dessutom har man, om uppgifter har varit tillgängliga, även beaktat indikator 4 enligt bilaga 1 tabell 2 i förordningen (investeringar i företag som inte har mål för att minska koldioxidutsläppen) och indikator 9 i tabell 3 (brist på rutiner för mänskliga rättigheter). Indikatorerna jämförs med företagen i jämförelsegruppen. Principen för utvärderingen är att om ett företag i sin jämförelsegrupp hör till de sämsta 10 % av någon av de PAI-indikatorer som räknas upp ovan, kan det inte räknas som en hållbar investering. Uppgifter om PAI-indikatorerna skaffas från externa tjänsteleverantörer.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

I de fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag, som gör hållbara investeringar har det säkerställts som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar att de hållbara investeringarna (direkta investeringar i aktier och företagslån) är förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företagsverksamhet och mänskliga rättigheter. Som indikator för utvärderingen i fråga används brott mot anvisningarna för företag enligt FN:s Global Compact-principer och OECD:s anvisningar till multinationella företag. Om ett sådant brott har identifierats för ett investeringsobjekt kan investeringsobjektet inte definieras som en hållbar investering. Uppgifter om indikatorn i fråga skaffas från externa tjänsteleverantörer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De PAI-indikatorer som beaktades i denna fond var följande:

PAI	Mått	Inverkan 2024	Täckning 2024 %*	Inverkan 2023	Täckning 2023 %
1	Utsläpp av växthusgaser				
	Scope 1-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	56,57	87,34	81,65	69,35
	Scope 2-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	19,55	87,34	18,94	69,35
	Scope 3-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	968,22	87,19	902,73	65,48
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser, t CO ₂ e	1 044,33	87,29	1 000,50	65,48
2	Koldioxidavtryck, t CO ₂ e/miljoner EUR	549,80	87,19	665,23	65,48
3	Växthusgasintensitet för de företag som är investeringsobjekt, t CO ₂ e/miljoner EUR	817,06	87,26	775,94	N/A
4	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, %	6,84	78,87	7,83	57,71
5	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor, %	69,48	44,72	Förbrukningens andel: 59,27 Produktionens andel: 75,34	Förbrukningens andel: 44,07 Produktionens andel: 3,77
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00	42,76 (A-L totalt)	0,25	49,33 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Gruvdrift och utvinning av mineral (B)	0,00	42,76 (A-L totalt)	3,42	49,33 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Industri (C)	0,13	42,76 (A-L totalt)	0,54	49,33 (A-L totalt)

6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: El-, gas- och värmeförsörjning, kylverksamhet (D)	0,18	42,76 (A-L totalt)	2,52	49,33 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Vattenförsörjning, avlopp- och avloppsvattenhantering, avfallshantering och annan renhållning (E)	0,01	42,76 (A-L totalt)	1,37	49,33 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Byggnader (F)	0,00	42,76 (A-L totalt)	0,45	49,33 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Grossist- och detaljhandel; reparation av motorfordon och motorcyklar (G)	0,00	42,76 (A-L totalt)	0,90	49,33 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Transport och lagring (H)	0,02	42,76 (A-L totalt)	1,02	49,33 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Fastighetsverksamhet (L)	0,02	42,76 (A-L totalt)	0,64	49,33 (A-L totalt)
7	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser eller projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt, %	41,23	2,65	69,00	1,61
8	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt, t/miljoner EUR	0,26	3,10	0,22	2,29

9	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt. t/miljoner EUR	2,15	20,91	2,10	22,30
10	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	5,76	62,90	4,08	50,59
11	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	2,95	62,90	5,13	50,59
12	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt, %	13,34	14,76	N/A	N/A
13	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter, %	36,21	66,80	33,42	57,66
14	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen, %	0,00	62,90	0,24	100,00
15	Växthusgasintensitet för de länder som är investeringsobjekt t CO ₂ e/miljoner €	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, st.	0,00	1,55	0,00	97,92
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i relativa tal, dividerat med	0,00	1,55	N/A	N/A

	<p> samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, %</p>				
17	<p> Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen, %</p>	N/A	0,00	0,00	0,00
18	<p> Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter, %</p>	N/A	0,00	0,00	0,00
II/6.	<p> 1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten, m3/miljoner EUR</p>	218 961,50	41,57	110 953,00	23,61
II/6.	<p> 2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt, %</p>	35,40	2,75	29,22	3,25
III/6.	<p> Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare, %</p>	0,99	69,82	1,13	100,00

* Den andel av den finansiella produktens tillgångar för vilken uppgifter finns tillgängliga för indikatorn. Indikatorerna lämpar sig endast för vissa tillgångsklasser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringarna?

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångarna	Land
SAASTOPANKKI YRITYSLAINA	Fonder	52,28	FI
SCHRODER IN-EURO CR CO-C EUR	Fonder	24,42	LU
SAASTOPANKKI HIGH YIELD	Fonder	21,43	FI
EURO	Kontant	1,87	

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:
1.1.2024 – 31.12.2024

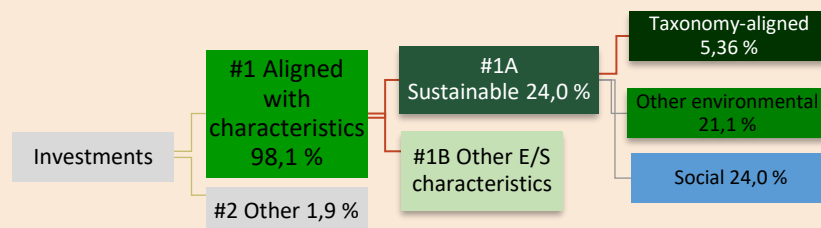


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Av produktens investeringar har 98,1 % varit placerade i investeringsobjekt som följer artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning. Artikel 8 – investeringsobjekt som främjar, förutom andra egenskaper, miljömässiga eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, och att de företag som investeringen avser följer god förvaltningssed. Artikel 9 – investeringsobjektens syfte är att göra hållbara investeringar. I avsnitt #2 annat har inkluderats kontanter, fonder som är investeringsobjekt och som inte överensstämmer med artikel 8 eller 9 samt derivat, om produkten använder sådana. En del av produktens investeringar har varit hållbara investeringar enligt diagrammet nedan.

● Vad var tillgångsallokeringen?

**Tillgångs-
allokering**
beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.



Nr1. Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskapers omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr2. Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin Nr1 A Hållbara omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin Nr1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna

Affärsområde	Undersektor	% av tillgångarna
Finansiering	Bank	17,22
Annan energisektor	Annan energisektor	9,29
Industri	Industriella tjänster	8,98
Kommunikation	Datakommunikation	8,46
Industri	Industriella varor	6,04
Oklassificerade	Oklassificerade	6,00
Fastigheter	Fastigheter	5,83
Konsumtion, cyklisk	Bruksvaror	5,57
Finansiering	Finansieringstjänster	5,54
Material	Material	5,18
Kommunikation	Media	3,83

Sjukvård	Sjukvård	3,42
Finansiering	Försäkring	2,82
Konsumtion, icke cyklisk	Dagligvaror	2,24
Regering	Nationella	2,14
Energi	Olja & gas	2,03
Teknik	Programvaru- och Tekniktjänster	1,86
Konsumtion, cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Bruksvaror	1,83
Konsumtion, icke cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Dagligvaror	1,07
Konsumtion, cyklisk	Tjänster avseende bruksvaror	0,52
Energi	Förnybar energi	0,13
Teknik	Teknisk utrustning & Halvledare	0,01

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar an utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Produkten förbinder sig inte att investera i enlighet med EU-taxonomin. Därför är den minsta andelen investeringar i produkten enligt EU-taxonomin 0 %. Det är inte uteslutet att vissa av produktens investeringar helt eller delvis kan uppfylla kriterierna för investeringar enligt taxonomin. Andelen investeringar i produkten som var förenliga med EU-taxonomin var 5,36 %.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin⁵?**

Ja:

I fossilgas

I kärnenergi

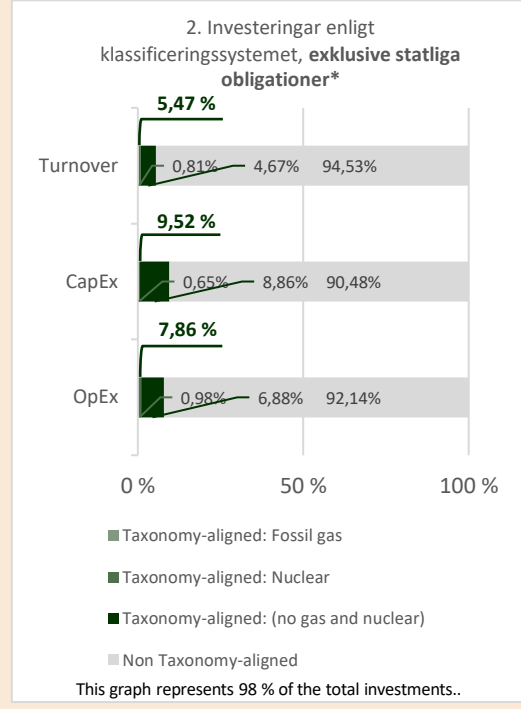
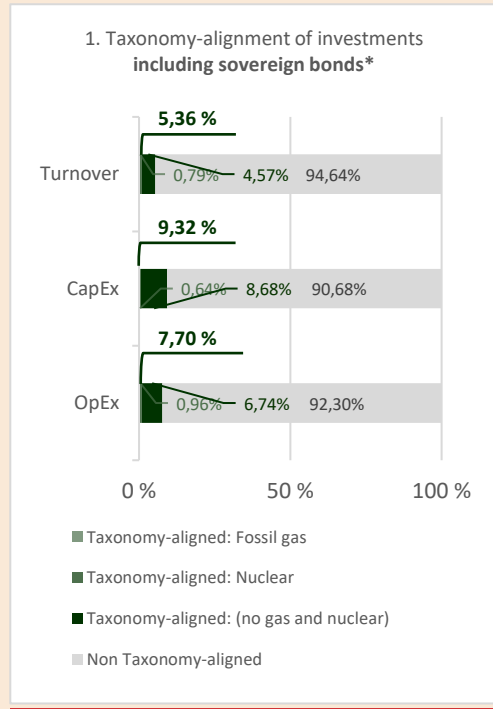
Nej

⁵ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som n andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar, taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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



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

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

Omställningsverksamheter: 0,98 %
 Möjliggörande verksamheter: 1,64 %

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

År	Överensstämmelse med taxonomin %
2024	5,36
2023	4,30



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin var 21,1 %.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 24,0 %.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Punkten "#2 Annat" har omfattat produktens övriga investeringsobjekt samt andelen kontanter och derivat, som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses vara hållbara investeringar. Produkten beaktar också de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna, men dessa kan inte följas upp vad gäller kontanter eller derivat.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Målen för investeringsverksamheten främjades genom aktiv kapitalförvaltning. I portföljförvaltningen användes ESG-analys. Där strävar vi efter att bilda oss en heltäckande uppfattning genom att se på exempelvis rapporter från olika ESG-verktyg och andra informationskällor. Produkten har tagit hänsyn till indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser på det sätt som beskrivs ovan. En del av produktens medel investerades i hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR-förordningen. I klassificeringen av hållbara investeringar används Sp-Fondbolags egen analysmodell enligt beskrivningen ovan. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag gör inte direkta investeringar i uteslutningskategorier som fastställs i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, som exempelvis är kontroversiella vapen, vissa användare och producenter av kol (närmare information om uteslutningskategorierna finns i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar) tobakstillverkare (högst 5 % av omsättningen) och produktion av vuxenunderhållning (högst 5 % av omsättningen). I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag påverkar vid behov investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Detta inflytande har exempelvis skett genom bolagsstämmor eller företagsmöten. I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har man följt upp hur direkta målbolag verkar inom ramen för de så kallade Global Compact-principerna. Om Sp-Fondbolag upptäcker ett missförhållande fattar Sp-Fondbolag beslut om vilka åtgärder som ska vidtas och utreder företagets möjligheter och vilja att inom sex månader systematiskt åtgärda faktorerna bakom missförhållandet. Om företaget inte uttrycker en vilja att bidra till korrigeringen av missförhållandet strävar vi efter att lösgöra oss från investeringen så snart som möjligt.

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Fondförvaltarens Bästa Balanserad

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 41,6 % hållbara investeringar,

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Produkten har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper främst genom egenskaperna hos sina investeringsfonder. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att integrera ESG-faktorer i investeringsanalysen och beslutsfattandet. I fonderna som förvaltas av Sp-Fondbolag har inte gjorts direkta investeringar i verksamheter som betraktas som skadliga för miljön eller samhället enligt Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, såsom exempelvis aktörer som tillverkar eller säljer kontroversiella vapen eller delar till dem, tobakstillverkare, produktion av vuxenunderhållning eller vissa användare och producenter av kol, såsom gruv- och elbolag, där kol står för en betydande andel av omsättningen eller produktionen. De

fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har vid behov påverkat investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Produkten har delvis gjort hållbara investeringar, det vill säga investeringar i företag och emittenter som främjar ett miljömässigt eller socialt mål, som till exempel har varit förenligt med utvalda FN-mål för hållbar utveckling och som inte orsakar betydande skada för miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltnings sed. Dessutom har produkten beaktat de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) i sin investeringsverksamhet.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Indikator	Mått	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade eller sociala mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltnings sed.	41,6 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	95,1 %

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Indikator	Mått	Referensperiod	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade eller sociala mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltnings sed.	2023	40,8 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	2023	89,0 %

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt där hållbara investeringar delvis har gjorts, är utgångspunkten för hållbara investeringar (direkta investeringar i aktier och företagslån) att de har positiva effekter på ett eller flera av miljömålen för hållbar utveckling (SDG): 6. rent vatten och sanitet, 7. förmånlig och ren energi, 11. hållbara städer och samhällen, 12. hållbar konsumtion, 13. klimatgärningar, 14. livet under vatten och 15. livet på land eller av de sociala målen 5. jämställdhet mellan könen, 8. människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt samt 10. minskad ojämlikhet. Genom de mål som listas ovan strävar man för de hållbara investeringarnas del också efter att främja ett eller flera sociala mål enligt informationsförordningen 2(17), som gäller bekämpning av ojämlikhet, arbetsmarknadsrelationer, investeringar i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade grupper, eller miljömål som gäller användning av energi, förnybar energi, råvaror och

vatten, avfallsgenerering och växthusgasutsläpp eller effekter på den biologiska mångfalden och cirkulär ekonomi.

Produkten har inte förbundit sig till hållbara investeringar enligt EU-taxonomin. Det är inte uteslutet att fonden skulle omfatta investeringar där kriterierna för hållbara investeringar enligt EU-taxonomin, till exempel för begränsning av klimatförändringar och/eller anpassning och/eller skydd av vatten och marina resurser och/eller förebyggande av den cirkulära ekonomin och/eller förebyggande av miljöförstöring och/eller skydd av ekosystem och biologisk mångfald, endast delvis uppfylls i den finansiella produkten investeringsobjekt.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

I fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag har säkerställts principen om ingen betydande skada med hjälp av PAI-indikatorer som mäter huvudsakliga skadliga hållbarhetskonsekvenser som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar, enligt beskrivningen nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Principen om ingen betydande skada har för de hållbara investeringarnas del säkerställts med hjälp av ett särskilt test som ingår i Sp-Fondbolags utvärderingsmodell för hållbara investeringar, som i den mån uppgifter är tillgängliga beaktar de obligatoriska indikatorerna 1–14 gällande klimat och miljö, samhälle och anställda samt korruption och mutor i fråga om skadliga konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt EU:s informationsförordning. Dessutom har man, om uppgifter har varit tillgängliga, även beaktat indikator 4 enligt bilaga 1 tabell 2 i förordningen (investeringar i företag som inte har mål för att minska koldioxidutsläppen) och indikator 9 i tabell 3 (brist på rutiner för mänskliga rättigheter). Indikatorerna jämförs med företagen i jämförelsegruppen. Principen för utvärderingen är att om ett företag i sin jämförelsegrupp hör till de sämsta 10 % av någon av de PAI-indikatorer som räknas upp ovan, kan det inte räknas som en hållbar investering. Uppgifter om PAI-indikatorerna skaffas från externa tjänsteleverantörer.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

I de fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag, som gör hållbara investeringar har det säkerställts som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar att de hållbara investeringarna (direkta investeringar i aktier och företagslån) är förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företagsverksamhet och mänskliga rättigheter. Som indikator för utvärderingen i fråga används brott mot anvisningarna för företag enligt FN:s Global Compact-principer och OECD:s anvisningar till multinationella företag. Om ett sådant brott har identifierats för ett investeringsobjekt kan investeringsobjektet inte definieras som en hållbar investering. Uppgifter om indikatorn i fråga skaffas från externa tjänsteleverantörer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De PAI-indikatorer som beaktades i denna fond var följande:

PAI	Mått	Inverkan 2024	Täckning 2024 %*	Inverkan 2023	Täckning 2023 %
1	Utsläpp av växthusgaser				
	Scope 1-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	1 739,36	68,51	2 531,50	95,10
	Scope 2-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	589,01	68,51	653,08	95,10
	Scope 3-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	25 409,65	68,45	26 620,05	92,12
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser, t CO ₂ e	27 738,02	68,49	29 776,17	92,12
2	Koldioxidavtryck, t CO ₂ e/miljoner EUR	574,20	68,45	605,66	92,12
3	Växthusgasintensitet för de företag som är investeringsobjekt, t CO ₂ e/miljoner EUR	962,75	68,34	821,21	N/A
4	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, %	4,84	64,87	4,51	88,14
5	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor, %	75,93	45,80	Förbrukningens andel: 64,63 Produktionens andel: 72,31	Förbrukningens andel: 71,59 Produktionens andel: 4,82
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00	45,19 (A-L totalt)	0,26	78,26 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Gruvdrift och utvinning av mineral (B)	0,00	45,19 (A-L totalt)	1,46	78,26 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Industri (C)	0,26	45,19 (A-L totalt)	0,47	78,26 (A-L totalt)

6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: El-, gas- och värmeförsörjning, kylverksamhet (D)	0,11	45,19 (A-L totalt)	3,92	78,26 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Vattenförsörjning, avlopp- och avloppsvattenhantering, avfallshantering och annan renhållning (E)	0,00	45,19 (A-L totalt)	0,68	78,26 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Byggnader (F)	0,00	45,19 (A-L totalt)	0,55	78,26 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Grossist- och detaljhandel; reparation av motorfordon och motorcyklar (G)	0,00	45,19 (A-L totalt)	0,16	78,26 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Transport och lagring (H)	0,03	45,19 (A-L totalt)	0,65	78,26 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Fastighetsverksamhet (L)	0,01	45,19 (A-L totalt)	0,58	78,26 (A-L totalt)
7	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser eller projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt, %	62,48	1,93	52,32	1,82
8	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt, t/miljoner EUR	0,10	3,85	0,08	6,25

9	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt. t/miljoner EUR	2,78	25,94	7,36	42,27
10	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	5,00	58,45	7,29	81,73
11	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	5,14	58,50	7,33	81,73
12	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt, %	8,01	9,26	N/A	N/A
13	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter, %	34,58	60,81	33,15	87,06
14	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen, %	0,00	58,45	0,04	100,00
15	Växthusgasintensitet för de länder som är investeringsobjekt t CO ₂ e/miljoner €	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, st.	16	25,68	18	99,64
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i relativa tal, dividerat med	22,88	25,68	N/A	N/A

	<p> samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, %</p>				
17	<p> Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen, %</p>	N/A	0,00	N/A	0,00
18	<p> Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter, %</p>	N/A	0,00	N/A	0,00
II/6.	<p> 1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten, m3/miljoner EUR</p>	142 329,56	35,22	135 262,90	35,62
II/6.	<p> 2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt, %</p>	33,69	3,35	26,67	3,53
III/6.	<p> Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare, %</p>	0,98	56,01	1,12	100,00

* Den andel av den finansiella produktens tillgångar för vilken uppgifter finns tillgängliga för indikatorn. Indikatorerna lämpar sig endast för vissa tillgångsklasser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringarna?

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångarna	Land
SAASTOPANKKI PITKAKORKKO	Fonder	22,9	FI
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Fonder	15,78	FI
SAASTOPANKKI YRITYSLAINA	Fonder	15,33	FI

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:
1.1.2024 –
31.12.2024

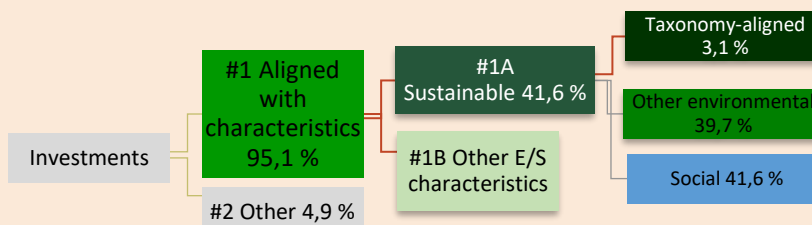


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Av produktens investeringar har 95,1 % varit placerade i investeringsobjekt som följer artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning. Artikel 8 – investeringsobjekt som främjar, förutom andra egenskaper, miljömässiga eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, och att de företag som investeringen avser följer god förvaltningssed. Artikel 9 – investeringsobjektens syfte är att göra hållbara investeringar. I avsnitt #2 annat har inkluderats kontanter, fonder som är investeringsobjekt och som inte överensstämmer med artikel 8 eller 9 samt derivat, om produkten använder sådana. En del av produktens investeringar har varit hållbara investeringar enligt diagrammet nedan.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångs-
allokering
beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.



Nr1. Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskapers omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr2. Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin Nr1 A Hållbara omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin Nr1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna

Affärsområde	Undersektor	% av tillgångarna
Regering	Nationella	24,77
Finansiering	Bank	7,27
Industri	Industriella varor	6,35
Teknik	Teknisk utrustning & Halvledare	6,10
Material	Material	5,80
Sjukvård	Sjukvård	5,51
Industri	Industriella tjänster	4,68
Oklassificerade	Oklassificerade	4,59
Teknik	Programvaru- och Tekniktjänster	4,20

Annan energisektor	Annan energisektor	3,94
Finansiering	Finansieringstjänster	3,94
Konsumtion, cyklisk	Bruksvaror	3,44
Kommunikation	Media	3,17
Konsumtion, icke cyklisk	Dagligvaror	3,09
Kommunikation	Datakommunikation	2,33
Energi	Olja & gas	2,02
Konsumtion, cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Bruksvaror	2,00
Fastigheter	Fastigheter	1,93
Finansiering	Försäkring	1,56
Konsumtion, icke cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Dagligvaror	1,26
Konsumtion, cyklisk	Tjänster avseende bruksvaror	1,03
Regering	Regionala & Lokala	0,75
Regering	Multinationella	0,17
Energi	Förnybar energi	0,10

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar an utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Produkten förbinder sig inte att investera i enlighet med EU-taxonomin. Därför är den minsta andelen investeringar i produkten enligt EU-taxonomin 0 %. Det är inte uteslutet att vissa av produktens investeringar helt eller delvis kan uppfylla kriterierna för investeringar enligt taxonomin. Andelen investeringar i produkten som var förenliga med EU-taxonomin var 3,1 %.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin⁶?**

Ja:

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

⁶ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

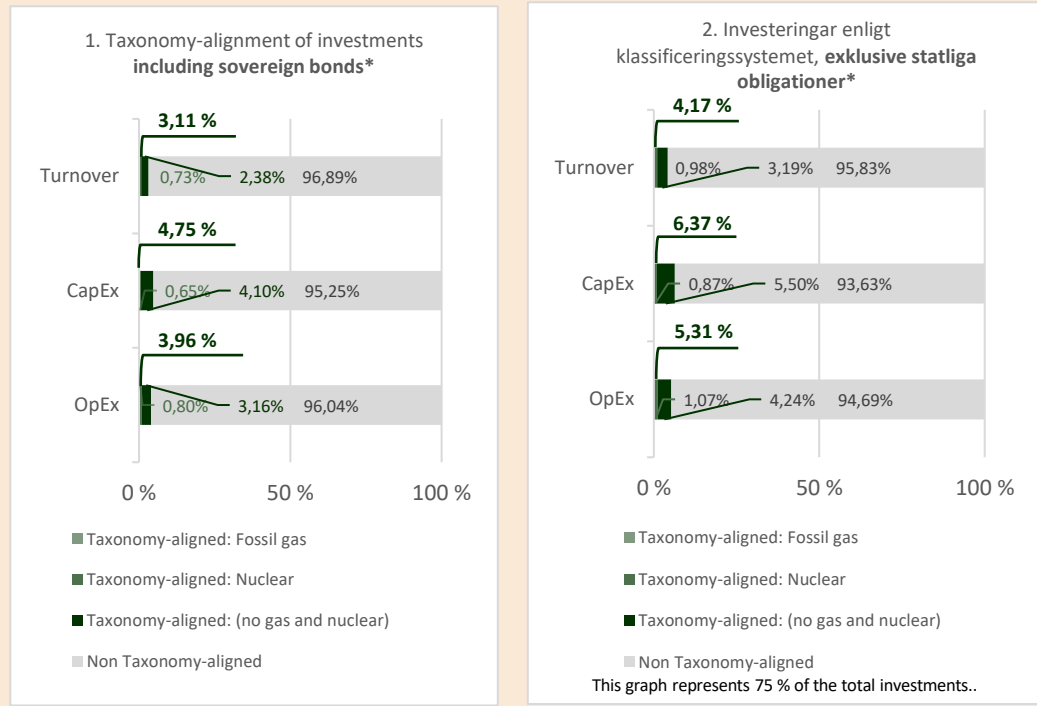
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som n andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar, taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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

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

Omställningsverksamheter: 0,82 %
 Möjliggörande verksamheter: 1,45 %

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

År	Överensstämmelse med taxonomin %
2024	3,11
2023	3,40



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin var 39,7 %.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 41,6 %.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Punkten "#2 Annat" har omfattat produktens övriga investeringsobjekt samt andelen kontanter och derivat, som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses vara hållbara investeringar. Produkten beaktar också de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna, men dessa kan inte följas upp vad gäller kontanter eller derivat.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Målen för investeringsverksamheten främjades genom aktiv kapitalförvaltning. I portföljförvaltningen användes ESG-analys. Där strävar vi efter att bilda oss en heltäckande uppfattning genom att se på exempelvis rapporter från olika ESG-verktyg och andra informationskällor. Produkten har tagit hänsyn till indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser på det sätt som beskrivs ovan. En del av produktens medel investerades i hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR-förordningen. I klassificeringen av hållbara investeringar används Sp-Fondbolags egen analysmodell enligt beskrivningen ovan. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag gör inte direkta investeringar i uteslutningskategorier som fastställs i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, som exempelvis är kontroversiella vapen, vissa användare och producenter av kol (närmare information om uteslutningskategorierna finns i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar) tobakstillverkare (högst 5 % av omsättningen) och produktion av vuxenunderhållning (högst 5 % av omsättningen). I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag påverkar vid behov investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Detta inflytande har exempelvis skett genom bolagsstämmor eller företagsmöten. I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har man följt upp hur direkta målbolag verkar inom ramen för de så kallade Global Compact-principerna. Om Sp-Fondbolag upptäcker ett missförhållande fattar Sp-Fondbolag beslut om vilka åtgärder som ska vidtas och utreder företagets möjligheter och vilja att inom sex månader systematiskt åtgärda faktorerna bakom missförhållandet. Om företaget inte uttrycker en vilja att bidra till korrigeringen av missförhållandet strävar vi efter att lösgöra oss från investeringen så snart som möjligt.

BILAGA IV

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Fondförvaltarens Bästa Avkastningsinriktad

Identifieringskod för juridiska personer:

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: ___%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin.

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 33,4 % hållbara investeringar,

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, **men gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Produkten har främjat miljörelaterade och sociala egenskaper främst genom egenskaperna hos sina investeringsfonder. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt har främjat miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att integrera ESG-faktorer i investeringsanalysen och beslutsfattandet. I fonderna som förvaltas av Sp-Fondbolag har inte gjorts direkta investeringar i verksamheter som betraktas som skadliga för miljön eller samhället enligt Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, såsom exempelvis aktörer som tillverkar eller säljer kontroversiella vapen eller delar till dem, tobakstillverkare, produktion av vuxenunderhållning eller vissa användare och producenter av kol, såsom gruv- och elbolag, där kol står för en betydande andel av omsättningen eller produktionen. De

fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har vid behov påverkat investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Produkten har delvis gjort hållbara investeringar, det vill säga investeringar i företag och emittenter som främjar ett miljömässigt eller socialt mål, som till exempel har varit förenligt med utvalda FN-mål för hållbar utveckling och som inte orsakar betydande skada för miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed. Dessutom har produkten beaktat de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI) i sin investeringsverksamhet.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Indikator	Mått	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade eller sociala mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	33,4 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 eller 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	94,6 %

● **... och jämfört med de föregående perioderna?**

Indikator	Mått	Referensperiod	Värde
Investeringar i hållbara investeringar	Procentandelen av produktens investeringar i hållbara investeringar, alltså företag och emittenter som främjar miljörelaterade eller sociala mål och som inte orsakar betydande skada för andra miljörelaterade och sociala mål samt som följer god förvaltningssed.	2023	35,4 %
Investeringar i investeringsobjekt enligt artikel 8 och 9	Andelen fonder som är investeringsobjekt och som överensstämmer med artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning.	2023	93,0 %

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag och som är investeringsobjekt där hållbara investeringar delvis har gjorts, är utgångspunkten för hållbara investeringar (direkta investeringar i aktier och företagslån) att de har positiva effekter på ett eller flera av miljömålen för hållbar utveckling (SDG): 6. rent vatten och sanitet, 7. förmånlig och ren energi, 11. hållbara städer och samhällen, 12. hållbar konsumtion, 13. klimatgärningar, 14. livet under vatten och 15. livet på land eller av de sociala målen 5. jämställdhet mellan könen, 8. människovärdigt arbete och ekonomisk tillväxt samt 10. minskad ojämlikhet. Genom de mål som listas ovan strävar man för de hållbara investeringarnas del också efter att främja ett eller flera sociala mål enligt informationsförordningen 2(17), som gäller bekämpning av ojämlikhet, arbetsmarknadsrelationer, investeringar i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade grupper, eller miljömål som gäller användning av energi, förnybar energi, råvaror och vatten, avfallsgenerering och växthusgasutsläpp eller effekter på den biologiska mångfalden och cirkulär ekonomi.

Produkten har inte förbundet sig till hållbara investeringar enligt EU-taxonomin. Det är inte uteslutet att produkten skulle omfatta investeringar där kriterierna för hållbara investeringar enligt EU-taxonomin, till exempel för begränsning av klimatförändringar och/eller anpassning och/eller skydd av vatten och marina resurser och/eller förebyggande av den cirkulära ekonomin och/eller förebyggande av miljöförstöring och/eller skydd av ekosystem och biologisk mångfald, endast delvis uppfylls i den finansiella produkten investeringsobjekt.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

I fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag har säkerställts principen om ingen betydande skada med hjälp av PAI-indikatorer som mäter huvudsakliga skadliga hållbarhetskonsekvenser som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar, enligt beskrivningen nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Principen om ingen betydande skada har för de hållbara investeringarnas del säkerställts med hjälp av ett särskilt test som ingår i Sp-Fondbolags utvärderingsmodell för hållbara investeringar, som i den mån uppgifter är tillgängliga beaktar de obligatoriska indikatorerna 1–14 gällande klimat och miljö, samhälle och anställda samt korruption och mutor i fråga om skadliga konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt EU:s informationsförordning. Dessutom har man, om uppgifter har varit tillgängliga, även beaktat indikator 4 enligt bilaga 1 tabell 2 i förordningen (investeringar i företag som inte har mål för att minska koldioxidutsläppen) och indikator 9 i tabell 3 (brist på rutiner för mänskliga rättigheter). Indikatorerna jämförs med företagen i jämförelsegruppen. Principen för utvärderingen är att om ett företag i sin jämförelsegrupp hör till de sämsta 10 % av någon av de PAI-indikatorer som räknas upp ovan, kan det inte räknas som en hållbar investering. Uppgifter om PAI-indikatorerna skaffas från externa tjänsteleverantörer.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

I de fonder som utgör investeringsobjekt och som förvaltas av Sp-Fondbolag, som gör hållbara investeringar har det säkerställts som en del av utvärderingsprocessen för hållbara investeringar att de hållbara investeringarna (direkta investeringar i aktier och företagslån) är förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företagsverksamhet och mänskliga rättigheter. Som indikator för utvärderingen i fråga används brott mot anvisningarna för företag enligt FN:s Global Compact-principer och OECD:s anvisningar till multinationella företag. Om ett sådant brott har identifierats för ett investeringsobjekt kan investeringsobjektet inte definieras som en hållbar investering. Uppgifter om indikatorn i fråga skaffas från externa tjänsteleverantörer.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

De PAI-indikatorer som beaktades i denna fond var följande:

PAI	Mått	Inverkan 2024	Täckning 2024 %*	Inverkan 2023	Täckning 2023 %
1	Utsläpp av växthusgaser				
	Scope 1-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	967,00	84,20	1 171,93	98,09
	Scope 2-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	403,23	84,20	396,52	98,09
	Scope 3-växthusgasutsläpp, t CO ₂ e	15 482,39	84,19	15 072,35	96,24
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser, t CO ₂ e	16 852,62	84,20	16 634,15	96,24
2	Koldioxidavtryck, t CO ₂ e/miljoner EUR	493,98	84,19	516,16	96,24
3	Växthusgasintensitet för de företag som är investeringsobjekt, t CO ₂ e/miljoner EUR	900,46	84,02	725,78	N/A
4	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, %	3,62	82,87	3,71	95,93
5	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor, %	76,09	61,72	Förbrukningens andel: 66,4 Produktionens andel: 69,79	Förbrukningens andel: 77,87 Produktionens andel: 3,53
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Jordbruk, skogsbruk och fiske (A)	0,00	61,37 (A-L totalt)	0,28	85,11 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Gruvdrift och utvinning av mineral (B)	0,00	61,37 (A-L totalt)	1,70	85,11 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Industri (C)	0,23	61,37 (A-L totalt)	0,43	85,11 (A-L totalt)

6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: El-, gas- och värmeförsörjning, kylverksamhet (D)	0,06	61,37 (A-L totalt)	4,60	85,11 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Vattenförsörjning, avlopp- och avloppsvattenhantering, avfallshantering och annan renhållning (E)	0,00	61,37 (A-L totalt)	0,18	85,11 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Byggnader (F)	0,00	61,37 (A-L totalt)	0,57	85,11 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Grossist- och detaljhandel; reparation av motorfordon och motorcyklar (G)	0,00	61,37 (A-L totalt)	0,14	85,11 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Transport och lagring (H)	0,03	61,37 (A-L totalt)	0,47	85,11 (A-L totalt)
6	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljoner EUR: Fastighetsverksamhet (L)	0,01	61,37 (A-L totalt)	0,42	85,11 (A-L totalt)
7	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser eller projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt, %	77,40	2,39	57,11	1,51
8	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt, t/miljoner EUR	0,08	5,21	0,06	7,06

9	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt. t/miljoner EUR	1,52	36,51	3,00	45,10
10	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	4,43	79,13	7,55	91,46
11	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag, %	5,75	79,19	9,43	91,46
12	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt, %	8,44	10,72	N/A	11,82
13	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter, %	33,96	80,74	32,63	94,08
14	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen, %	0,00	79,13	0,01	100,00
15	Växthusgasintensitet för de länder som är investeringsobjekt t CO ₂ e/miljoner €	N/A	N/A	N/A	N/A
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, st.	16	8,84	18	99,79
16	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i relativa tal, dividerat med	22,97	8,84	N/A	N/A

	<p> samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning, %</p>				
17	<p> Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen, %</p>	0,00	0,04	N/A	0,00
18	<p> Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter, %</p>	0,00	0,04	N/A	0,00
II/6.	<p> 1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten, m3/miljoner EUR</p>	58 819,72	43,93	48 887,89	36,80
II/6.	<p> 2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt, %</p>	36,01	5,22	25,12	3,66
III/6.	<p> Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare, %</p>	0,99	69,52	1,13	100,00

* Den andel av den finansiella produktens tillgångar för vilken uppgifter finns tillgängliga för indikatorn. Indikatorerna lämpar sig endast för vissa tillgångsklasser.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringarna?

Största investeringarna	Sektor	% av tillgångarna	Land
SAASTOPANKKI AMERIKKA	Fonder	28,8	FI
SAASTOPANKKI EUROOPPA	Fonder	22,09	FI
SAASTOPANKKI KOTIMAA	Fonder	9,96	FI

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:
1.1.2024 – 31.12.2024

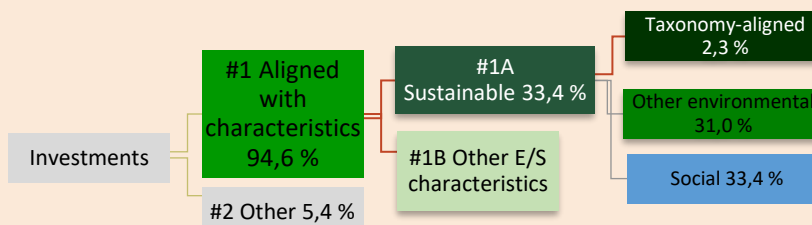


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Av produktens investeringar har 94,6 % varit placerade i investeringsobjekt som följer artikel 8 eller 9 i EU:s informationsförordning. Artikel 8 – investeringsobjekt som främjar, förutom andra egenskaper, miljömässiga eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, och att de företag som investeringen avser följer god förvaltningssed. Artikel 9 – investeringsobjektens syfte är att göra hållbara investeringar. I avsnitt #2 annat har inkluderats kontanter, fonder som är investeringsobjekt och som inte överensstämmer med artikel 8 eller 9 samt derivat, om produkten använder sådana. En del av produktens investeringar har varit hållbara investeringar enligt diagrammet nedan.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångs-
allokering
beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.



Nr1. Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskapers omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr2. Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin Nr1 A Hållbara omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin Nr1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna

Affärsområde	Undersektor	% av tillgångarna
Teknik	Teknisk utrustning & Halvledare	10,82
Industri	Industriella varor	8,59
Sjukvård	Sjukvård	8,47
Regering	Nationella	8,21
Teknik	Programvaru- och Tekniktjänster	6,69
Finansiering	Bank	6,64
Material	Material	6,63
Industri	Industriella tjänster	5,02
Finansiering	Finansieringstjänster	4,68

Kommunikation	Media	4,66
Oklassificerade	Oklassificerade	4,51
Konsumtion, icke cyklisk	Dagligvaror	4,36
Konsumtion, cyklisk	Bruksvaror	4,24
Konsumtion, cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Bruksvaror	3,31
Finansiering	Försäkring	2,43
Annan energisektor	Annan energisektor	2,32
Fastigheter	Fastigheter	1,84
Konsumtion, icke cyklisk	Detaljhandel & Grossist – Dagligvaror	1,71
Energi	Olja & gas	1,65
Kommunikation	Datakommunikation	1,56
Konsumtion, cyklisk	Tjänster avseende bruksvaror	1,32
Regering	Regionala & Lokala	0,25
Energi	Förnybar energi	0,06
Regering	Multinationella	0,05

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar an utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Produkten förbinder sig inte att investera i enlighet med EU-taxonomin. Därför är den minsta andelen investeringar i produkten enligt EU-taxonomin 0 %. Det är inte uteslutet att vissa av produktens investeringar helt eller delvis kan uppfylla kriterierna för investeringar enligt taxonomin. Andelen investeringar i produkten som var förenliga med EU-taxonomin var 2,3 %.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin⁷?**

Ja:

I fossilgas

I kärnenergi

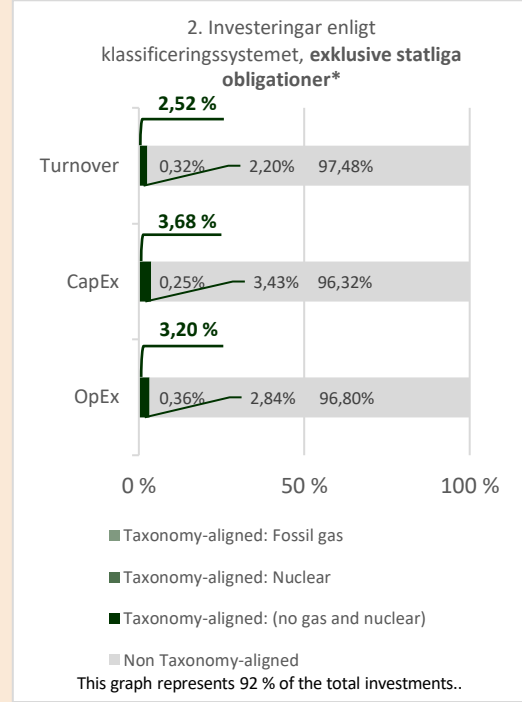
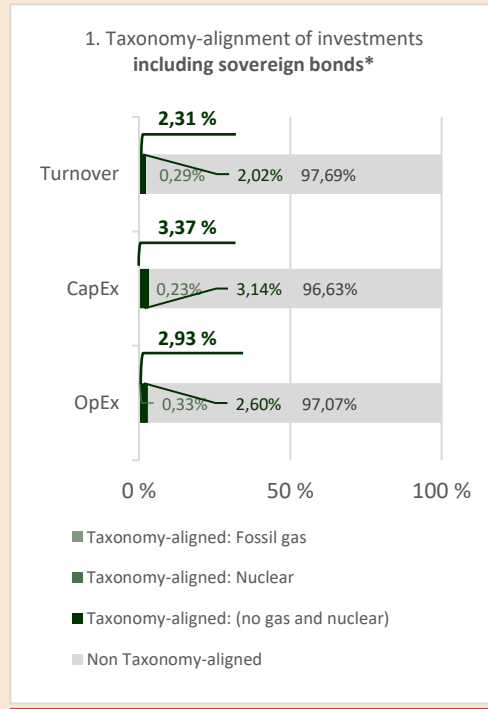
Nej

⁷ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som n andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar, taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



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



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

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

Omställningsverksamheter: 0,38 %
Möjliggörande verksamheter: 1,33 %

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

År	Överensstämmelse med taxonomin %
2024	2,31
2023	2,99



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin var 31,0 %.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 33,4 %.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Punkten "#2 Annat" har omfattat produktens övriga investeringsobjekt samt andelen kontanter och derivat, som inte främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller anses vara hållbara investeringar. Produkten beaktar också de indikatorer som beskriver de huvudsakliga negativa konsekvenserna, men dessa kan inte följas upp vad gäller kontanter eller derivat.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Målen för investeringsverksamheten främjades genom aktiv kapitalförvaltning. I portföljförvaltningen användes ESG-analys. Där strävar vi efter att bilda oss en heltäckande uppfattning genom att se på exempelvis rapporter från olika ESG-verktyg och andra informationskällor. Produkten har tagit hänsyn till indikatorer som beskriver huvudsakliga negativa konsekvenser på det sätt som beskrivs ovan. En del av produktens medel investerades i hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR-förordningen. I klassificeringen av hållbara investeringar används Sp-Fondbolags egen analysmodell enligt beskrivningen ovan. De fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag gör inte direkta investeringar i uteslutningskategorier som fastställs i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar, som exempelvis är kontroversiella vapen, vissa användare och producenter av kol (närmare information om uteslutningskategorierna finns i Sp-Fondbolags principer för ansvarsfulla investeringar) tobakstillverkare (högst 5 % av omsättningen) och produktion av vuxenunderhållning (högst 5 % av omsättningen). I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag påverkar vid behov investeringsobjekt inom väsentliga hållbarhetsteman i enlighet med Sp-Fondbolags ägarpolicy. Detta inflytande har exempelvis skett genom bolagsstämmor eller företagsmöten. I de fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag har man följt upp hur direkta målbolag verkar inom ramen för de så kallade Global Compact-principerna. Om Sp-Fondbolag upptäcker ett missförhållande fattar Sp-Fondbolag beslut om vilka åtgärder som ska vidtas och utreder företagets möjligheter och vilja att inom sex månader systematiskt åtgärda faktorerna bakom missförhållandet. Om företaget inte uttrycker en vilja att bidra till korrigeringen av missförhållandet strävar vi efter att lösgöra oss från investeringen så snart som möjligt.