

SFDR -määräaikaiskatsaukset, Sp-Henkivakuutus Oy

27.3.2025

Sisällysluettelo

| | |
|---|----|
| Korkopainoinen sijoitussalkku | 2 |
| Osakepainoinen sijoitussalkku | 14 |
| Tasapainoinen sijoitussalkku | 26 |
| Tuottohakuinen sijoitussalkku | 38 |
| Varainhoitajan Parhaat Korkopainoinen | 50 |
| Varainhoitajan Parhaat Tasapainoinen | 62 |
| Varainhoitajan Parhaat Tuottohakuinen | 74 |

LIITE IV

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

Tuotenimi: Korkopainoinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 43,2 % oli kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

| Indikaattori | Mittari | Arvo |
|---|---|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 43,2 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 97,7 % |

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

| Indikaattori | Mittari | Viitekausi | Arvo |
|---|---|------------|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 2023 | 48,5 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 2023 | 93,0 % |

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

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

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

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

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

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

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

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

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

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

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

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

| PAI | Mittari | Vaikutus 2024 | Kattavuus 2024 %* | Vaikutus 2023 | Kattavuus 2023 % |
|-----|--|---------------|-------------------|---------------|------------------|
| 1 | Kasvihuonekaasupäästöt | | | | |
| | Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 678,06 | 59,62 | 966,60 | 85,16 |
| | Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 250,88 | 59,62 | 283,45 | 85,16 |
| | Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 10 944,93 | 59,59 | 12 129,37 | 82,38 |
| | Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO ₂ e | 11 873,87 | 59,61 | 13 370,99 | 82,38 |
| 2 | Hiilijalanjälki, t CO ₂ e/milj. EUR | 548,03 | 59,59 | 607,99 | 82,38 |
| 3 | Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO ₂ e/milj. EUR | 861,37 | 59,56 | 842,05 | N/A |
| 4 | Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, % | 6,47 | 56,06 | 5,68 | 77,43 |

| | | | | | |
|---|--|-------|-------------------|---|---|
| 5 | Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, % | 75,70 | 36,66 | Kulutuksen osuus: 62,29 Tuotannon osuus: 71,79 | Kulutuksen osuus: 61,39 Tuotannon osuus: 4,5 |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A) | 0,00 | 36 (A-L yhteensä) | 0,34 | 67,58 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B) | 0,01 | 36 (A-L yhteensä) | 1,86 | 67,58 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C) | 0,27 | 36 (A-L yhteensä) | 0,48 | 67,58 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D) | 0,13 | 36 (A-L yhteensä) | 3,54 | 67,58 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E) | 0,00 | 36 (A-L yhteensä) | 0,78 | 67,58 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F) | 0,00 | 36 (A-L yhteensä) | 0,51 | 67,58 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G) | 0,00 | 36 (A-L yhteensä) | 0,25 | 67,58 (A-L yhteensä) |

| | | | | | |
|----|--|-------|-------------------|-------|----------------------|
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H) | 0,02 | 36 (A-L yhteensä) | 1,02 | 67,58 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L) | 0,02 | 36 (A-L yhteensä) | 0,61 | 67,58 (A-L yhteensä) |
| 7 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, % | 49,19 | 1,71 | 44,70 | 1,99 |
| 8 | Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 0,10 | 3,10 | 0,06 | 5,07 |
| 9 | Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 1,70 | 19,63 | 2,73 | 36,39 |
| 10 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, % | 5,26 | 48,78 | 6,80 | 70,84 |
| 11 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, % | 4,85 | 48,82 | 6,03 | 70,84 |
| 12 | Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero | 9,19 | 8,88 | N/A | N/A |

| | | | | | |
|-------|---|------------|-------|------------|--------|
| | sijoituskohteina olevissa yrityksissä, % | | | | |
| 13 | Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, % | 34,33 | 51,26 | 33,46 | 77,55 |
| 14 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, % | 0,00 | 48,78 | 0,06 | 100,00 |
| 15 | Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO ₂ e/ mij. USD | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl | 15 | 32,42 | 0 | 99,93 |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, % | 23,37 | 32,42 | N/A | N/A |
| 17 | Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, % | 0,00 | 0,13 | 0,00 | 0,00 |
| 18 | Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, % | 0,00 | 0,13 | 0,00 | 0,00 |
| II/6. | 1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m ³ / milj. EUR | 201 042,94 | 29,47 | 239 826,68 | 29,82 |
| II/6. | 2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, % | 42,76 | 2,43 | 31,44 | 2,68 |

| | | | | | |
|--------|---|------|-------|------|--------|
| III/6. | Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, % | 0,99 | 48,58 | 1,43 | 100,00 |
|--------|---|------|-------|------|--------|

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



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

| Suurimmat sijoitukset | Ala | %:a varoista | Maa |
|--------------------------|----------|--------------|-----|
| SAASTOPANKKI PITKAKORKO | Rahastot | 30,41 | FI |
| SAASTOPANKKI YRITYSLAINA | Rahastot | 19,24 | FI |
| SAASTOPANKKI AMERIikka | Rahastot | 9,53 | FI |

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2024 – 31.12.2024

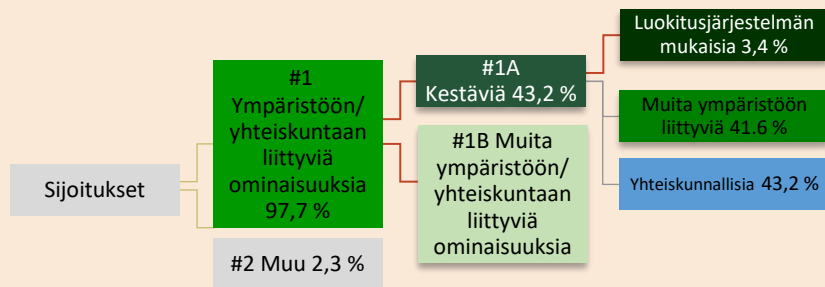


Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Tuotteen sijoituksista 97,7 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9-mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8- tai 9-mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Tuotteen sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen
allokointi kuvaa
tiettyihin
omaisuuseriin
tehtyjen
sijoitusten
osuutta.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

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

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

| Toimiala | Alasektori | %:a varoista |
|----------------------|---|--------------|
| Hallitus | Kansalliset | 31,44 |
| Rahoitus | Pankki | 8,04 |
| Luokittelemattomat | Luokittelemattomat | 4,83 |
| Muu energia-ala | Muu energia-ala | 4,78 |
| Teollisuus | Teollisuuspalvelut | 4,40 |
| Teollisuus | Teollisuustuotteet | 4,39 |
| Materiaalit | Materiaalit | 4,33 |
| Teknologia | Teknologialaitteisto & Puolijohteet | 4,27 |
| Terveystuotteet | Terveystuotteet | 4,22 |
| Rahoitus | Rahoituspalvelut | 4,07 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarat | 3,10 |
| Teknologia | Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut | 2,92 |
| Viestintä | Media | 2,88 |
| Energia | Öljy & Kaasu | 2,54 |
| Viestintä | Tietoliikenne | 2,46 |
| Kiinteistöt | Kiinteistöt | 2,41 |
| Kulutus, ei-syklinen | Päivittäistavarat | 2,28 |
| Kulutus, syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat | 1,82 |
| Rahoitus | Vakuutus | 1,28 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarapalvelut | 1,27 |
| Kulutus, ei-syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat | 1,06 |

| | | |
|----------|---------------------------|------|
| Hallitus | Alueelliset & Paikalliset | 0,98 |
| Energia | Uusiutuva energia | 0,14 |
| Hallitus | Ylikansalliset | 0,11 |

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

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteessa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 2,8 %.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

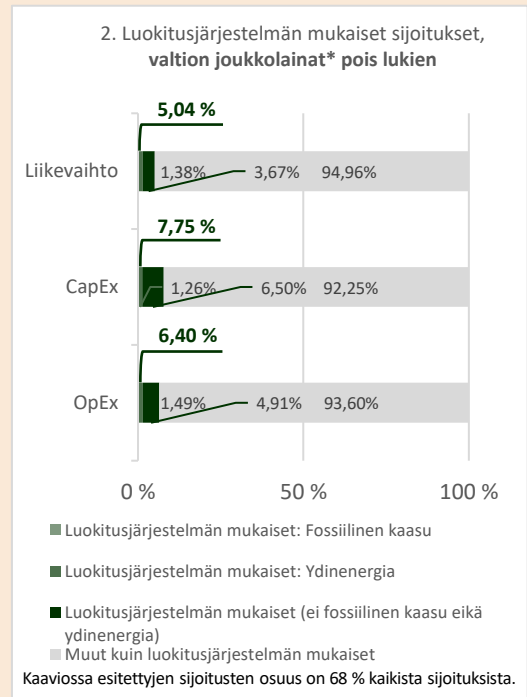
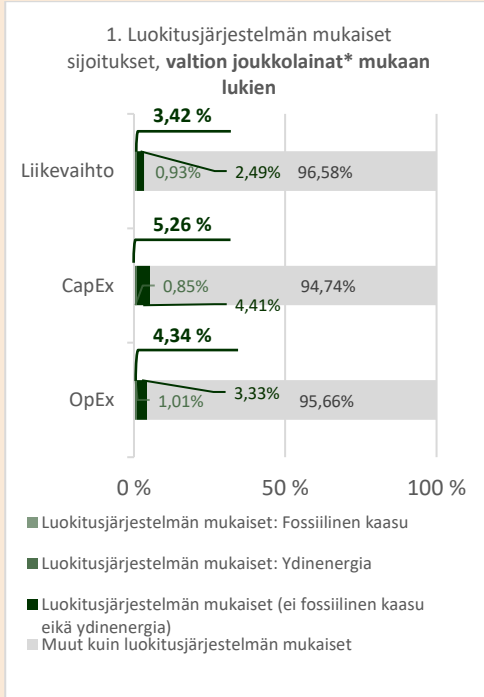
Ei

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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



Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 68 % kaikista sijoituksista.

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

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



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

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

Siirtymätoiminnot: 1,02 %
 Mahdollistavat toiminnot: 1,31 %

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

| Vuosi | Taksonomiamukaisuus-% |
|-------|-----------------------|
| 2024 | 3,42 |
| 2023 | 3,34 |



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

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



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 43,2 %.



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

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



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

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

LIITE IV

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

Tuotenimi: Osakepainoinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

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

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

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 29,3 % oli kestäviä sijoituksia,

- joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

| Indikaattori | Mittari | Arvo |
|---|---|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 29,3 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 94,3 % |

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

| Indikaattori | Mittari | Viitekausi | Arvo |
|---|---|------------|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 2023 | 33,2 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 2023 | 92,0 % |

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

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

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

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

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

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

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

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

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

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

voida määritellä kestäväksi sijoitukseksi. Kyseisen indikaattorin tiedot hankintaan ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

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

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

Mitkään muutenkaan kestävä sijoitus eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

| PAI | Mittari | Vaikutus 2024 | Kattavuus 2024 %* | Vaikutus 2023 | Kattavuus 2023 % |
|-----|--|---------------|-------------------|---------------|------------------|
| 1 | Kasvihuonekaasupäästöt | | | | |
| | Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 776,07 | 85,10 | 1 042,29 | 97,31 |
| | Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 372,58 | 85,10 | 392,62 | 97,31 |
| | Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 13 418,75 | 85,09 | 16 268,73 | 95,85 |
| | Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO ₂ e | 14 567,40 | 85,10 | 17 699,89 | 95,85 |
| 2 | Hiilijalanjälki, t CO ₂ e/milj. EUR | 485,95 | 85,09 | 566,63 | 95,85 |
| 3 | Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO ₂ e/milj. EUR | 880,59 | 84,91 | 775,40 | N/A |
| 4 | Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, % | 3,26 | 84,35 | 3,77 | 95,77 |

| | | | | | |
|---|---|-------|----------------------|---|--|
| 5 | Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, % | 76,75 | 62,17 | Kulutuksen osuus: 66,05 Tuotannon osuus: 70,97 | Kulutuksen osuus: 77,97 Tuotannon osuus: 3,13 |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A) | 0,00 | 62,01 (A-L yhteensä) | 0,40 | 86,09 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B) | 0,00 | 62,01 (A-L yhteensä) | 1,04 | 86,09 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C) | 0,23 | 62,01 (A-L yhteensä) | 0,44 | 86,09 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasun- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D) | 0,05 | 62,01 (A-L yhteensä) | 4,33 | 86,09 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E) | 0,00 | 62,01 (A-L yhteensä) | 0,63 | 86,09 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F) | 0,00 | 62,01 (A-L yhteensä) | 0,64 | 86,09 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G) | 0,00 | 62,01 (A-L yhteensä) | 0,35 | 86,09 (A-L yhteensä) |

| | | | | | |
|----|--|-------|----------------------|-------|----------------------|
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H) | 0,03 | 62,01 (A-L yhteensä) | 0,40 | 86,09 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L) | 0,01 | 62,01 (A-L yhteensä) | 0,38 | 86,09 (A-L yhteensä) |
| 7 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, % | 84,17 | 2,41 | 72,27 | 1,94 |
| 8 | Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 0,08 | 4,98 | 0,06 | 7,26 |
| 9 | Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 1,31 | 35,67 | 2,86 | 45,69 |
| 10 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, % | 4,60 | 81,38 | 8,72 | 91,73 |
| 11 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, % | 7,84 | 81,48 | 9,59 | 91,73 |
| 12 | Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero | 8,86 | 11,81 | N/A | N/A |

| | | | | | |
|-------|---|------------|-------|-----------|--------|
| | sijoituskohteina olevissa yrityksissä, % | | | | |
| 13 | Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, % | 34,05 | 82,94 | 32,26 | 94,65 |
| 14 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, % | 0,00 | 81,38 | 0,02 | 100,00 |
| 15 | Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO ₂ e/ mij. USD | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl | 15 | 7,98 | 0 | 99,99 |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, % | 23,08 | 7,98 | N/A | N/A |
| 17 | Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, % | 0,00 | 0,32 | 0,00 | 0,00 |
| 18 | Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, % | 0,00 | 0,32 | 0,00 | 0,00 |
| II/6. | 1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m ³ / milj. EUR | 102 356,93 | 42,88 | 43 356,45 | 36,88 |
| II/6. | 2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, % | 36,41 | 5,15 | 28,05 | 3,95 |

| | | | | | |
|--------|---|------|-------|------|--------|
| III/6. | Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, % | 0,98 | 71,95 | 1,72 | 100,00 |
|--------|---|------|-------|------|--------|



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

| Suurimmat sijoitukset | Ala | %:a varoista | Maa |
|-----------------------|-----|--------------|-----|
| | | | |
| | | | |
| | | | |

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2024 – 31.12.2024

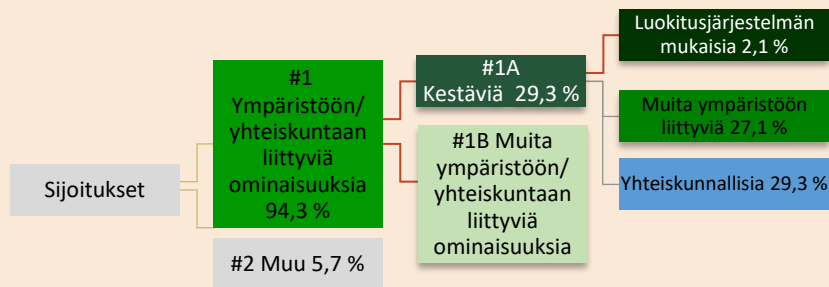


Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Tuotteen sijoituksista 94,3 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Tuotteen sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen
allokointi kuvaa
tiettyihin
omaisuuseriin
tehtyjen
sijoitusten
osuutta.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

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

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

| Toimiala | Alasektori | %:a varoista |
|----------------------|---|--------------|
| Teknologia | Teknologia-laitteisto & Puolijohteet | 10,60 |
| Teollisuus | Teollisuustuotteet | 9,68 |
| Terveystieteet | Terveystieteet | 9,19 |
| Teknologia | Ohjelmisto- ja Teknologia-palvelut | 7,23 |
| Rahoitus | Pankki | 6,58 |
| Materiaalit | Materiaalit | 6,51 |
| Hallitus | Kansalliset | 6,46 |
| Teollisuus | Teollisuuspalvelut | 5,50 |
| Rahoitus | Rahoituspalvelut | 4,90 |
| Kulutus, ei-syklinen | Päivittäistavarat | 4,80 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarat | 4,28 |
| Viestintä | Media | 4,26 |
| Luokittelemattomat | Luokittelemattomat | 3,33 |
| Kulutus, syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat | 3,01 |
| Rahoitus | Vakuutus | 2,95 |
| Kiinteistöt | Kiinteistöt | 2,12 |
| Muu energia-ala | Muu energia-ala | 1,97 |
| Kulutus, ei-syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat | 1,93 |
| Energia | Öljy & Kaasu | 1,58 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarapalvelut | 1,48 |
| Viestintä | Tietoliikenne | 1,33 |

| | | |
|----------|---------------------------|------|
| Hallitus | Alueelliset & Paikalliset | 0,19 |
| Energia | Uusiutuva energia | 0,06 |
| Hallitus | Ylikansalliset | 0,05 |

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

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteessa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 2,1 %.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin²?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

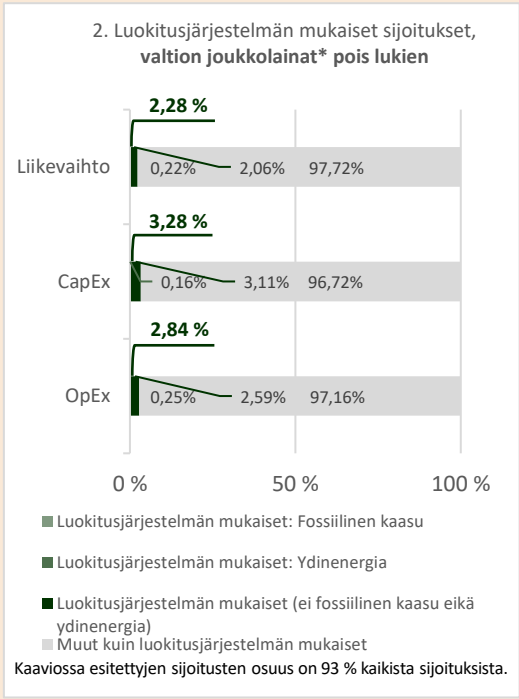
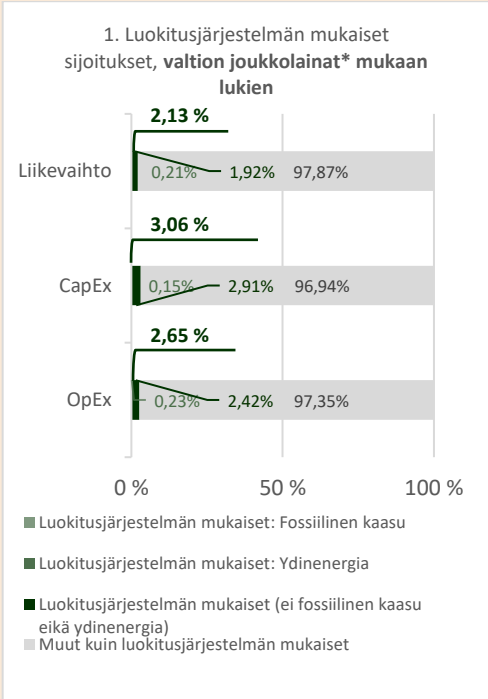
Ei

² Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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

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



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

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



ovat

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,29 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,21 %

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

Vuosi Taksonomiamukaisuus-%

2024 2,13

2023 2,99



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 27,1 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 29,3 %.



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

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



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

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

LIITE IV

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

Tuotenimi: Tasapainoinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

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

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

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 32,8 % oli kestäviä sijoituksia,

- joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

| Indikaattori | Mittari | Arvo |
|---|---|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 32,8 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 96,8 % |

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

| Indikaattori | Mittari | Viitekausi | Arvo |
|---|---|------------|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 2023 | 39,7 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 2023 | 92,0 % |

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

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

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

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

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

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

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

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, jotka tekevät kestäviä sijoituksia, on varmistettu osana kestävien sijoitusten arviointiprosessia, että kestävä

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

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

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

| PAI | Mittari | Vaikutus 2024 | Kattavuus 2024 %* | Vaikutus 2023 | Kattavuus 2023 % |
|-----|--|---------------|-------------------|---------------|------------------|
| 1 | Kasvihuonekaasupäästöt | | | | |
| | Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 2 647,91 | 75,41 | 3 377,66 | 92,16 |
| | Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 1 187,18 | 75,41 | 1 144,24 | 92,16 |
| | Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 40 317,61 | 75,39 | 48 898,41 | 90,13 |
| | Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO ₂ e | 44 152,69 | 75,41 | 53 403,54 | 90,13 |
| 2 | Hiilijalanjälki, t CO ₂ e/milj. EUR | 524,19 | 75,39 | 593,66 | 90,13 |
| 3 | Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO ₂ e/milj. EUR | 862,76 | 75,26 | 819,49 | N/A |

| | | | | | |
|---|---|-------|----------------------|---|--|
| 4 | Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, % | 4,64 | 73,35 | 4,77 | 88,03 |
| 5 | Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, % | 77,74 | 51,53 | Kulutuksen osuus: 63,66 Tuotannon osuus: 70,86 | Kulutuksen osuus: 68,79 Tuotannon osuus: 3,48 |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A) | 0,00 | 51,12 (A-L yhteensä) | 0,41 | 76,49 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B) | 0,01 | 51,12 (A-L yhteensä) | 1,51 | 76,49 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C) | 0,25 | 51,12 (A-L yhteensä) | 0,46 | 76,49 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasui- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D) | 0,07 | 51,12 (A-L yhteensä) | 3,84 | 76,49 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E) | 0,01 | 51,12 (A-L yhteensä) | 0,75 | 76,49 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F) | 0,00 | 51,12 (A-L yhteensä) | 0,56 | 76,49 (A-L yhteensä) |

| | | | | | |
|----|--|-------|----------------------|-------|----------------------|
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G) | 0,00 | 51,12 (A-L yhteensä) | 0,40 | 76,49 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H) | 0,03 | 51,12 (A-L yhteensä) | 0,75 | 76,49 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L) | 0,01 | 51,12 (A-L yhteensä) | 0,51 | 76,49 (A-L yhteensä) |
| 7 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, % | 67,20 | 2,03 | 57,34 | 2,06 |
| 8 | Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 0,08 | 4,41 | 0,06 | 5,99 |
| 9 | Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 1,45 | 29,35 | 2,99 | 41,07 |
| 10 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, % | 4,78 | 68,23 | 7,90 | 82,71 |
| 11 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä | 7,69 | 68,31 | 9,08 | 82,71 |

| | | | | | |
|----|---|-------|-------|-----------|--------|
| | YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, % | | | | |
| 12 | Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero sijoituskohteina olevissa yrityksissä, % | 9,08 | 10,90 | #PUUTTUU! | 11,31 |
| 13 | Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, % | 33,15 | 70,19 | 32,67 | 87,29 |
| 14 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, % | 0,00 | 68,23 | 0,03 | 100,00 |
| 15 | Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO ₂ e/ mij. USD | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl | 15 | 18,19 | 0 | 99,94 |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, % | 23,60 | 18,19 | N/A | N/A |
| 17 | Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, % | 0,00 | 0,33 | 0,00 | 0,00 |
| 18 | Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, % | 0,00 | 0,33 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | |
|--------|--|------------|-------|------------|--------|
| II/6. | 1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m ³ / milj. EUR | 201 974,83 | 37,33 | 127 257,05 | 32,87 |
| II/6. | 2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, % | 43,53 | 4,01 | 32,45 | 3,20 |
| III/6. | Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, % | 0,98 | 63,15 | 1,59 | 100,00 |



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2024 – 31.12.2024

| Suurimmat sijoitukset | Ala | %:a varoista | Maa |
|-----------------------|-----|--------------|-----|
| | | | |
| | | | |
| | | | |

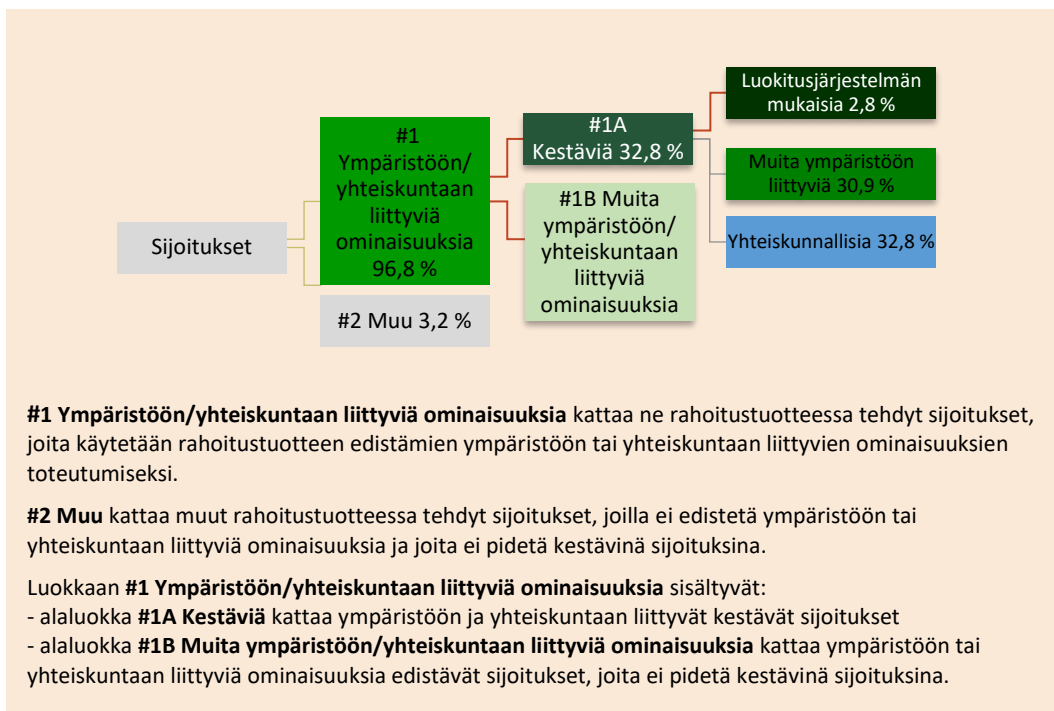


Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Tuotteen sijoituksista 96,8 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot,

joita eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Tuotteen sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

● Mikä on ollut varojen allokointi?



● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

| Toimiala | Alasektori | %:a varoista |
|----------------------|---|--------------|
| Hallitus | Kansalliset | 16,52 |
| Rahoitus | Pankki | 8,62 |
| Teknologia | Teknologialaitteisto & Puolijohteet | 7,80 |
| Teollisuus | Teollisuustuotteet | 6,93 |
| Terveystieteet | Terveystieteet | 6,62 |
| Materiaalit | Materiaalit | 5,33 |
| Teollisuus | Teollisuuspalvelut | 5,30 |
| Teknologia | Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut | 5,10 |
| Rahoitus | Rahoituspalvelut | 4,65 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarat | 4,10 |
| Viestintä | Media | 3,85 |
| Muu energia-ala | Muu energia-ala | 3,56 |
| Kulutus, ei-syklinen | Päivittäistavarat | 3,51 |
| Kiinteistöt | Kiinteistöt | 2,75 |
| Kulutus, syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat | 2,67 |
| Luokittelemattomat | Luokittelemattomat | 2,62 |
| Rahoitus | Vakuutus | 2,34 |

| | | |
|----------------------|---|------|
| Energia | Öljy & Kaasu | 2,12 |
| Viestintä | Tietoliikenne | 2,07 |
| Kulutus, ei-syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat | 1,55 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarapalvelut | 1,30 |
| Hallitus | Alueelliset & Paikalliset | 0,50 |
| Energia | Uusiutuva energia | 0,11 |
| Hallitus | Ylikansalliset | 0,08 |

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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



Missä määrin kestävä sijoitus, jolla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteessa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 2,8 %.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin³?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

³ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

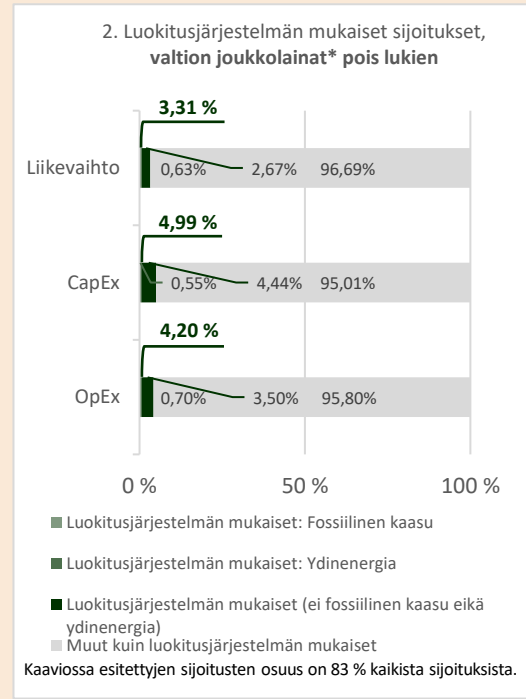
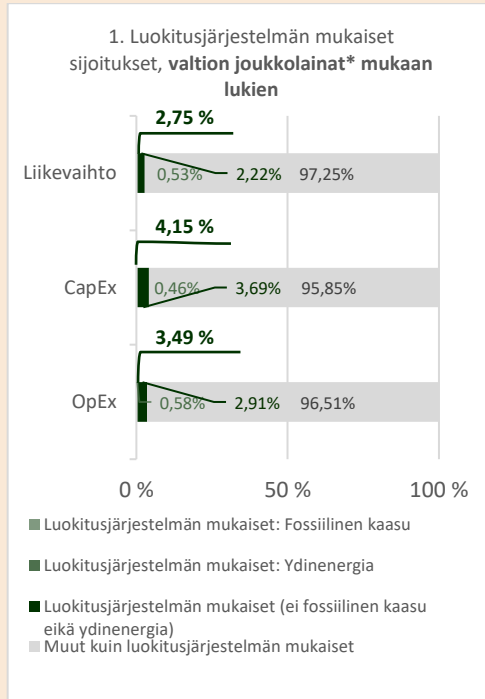
- **liikevaihto**, joka vastaa sijoituskohteena olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta.
- **pääomamenot (CapEx)**, jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen
- **toimintamenot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



ovat

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

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



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

* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiostuista*

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

Siirtymätoiminnot: 0,60 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,17 %

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

| Vuosi | Taksonomiamukaisuus-% |
|-------|-----------------------|
| 2024 | 2,75 |
| 2023 | 3,00 |



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 30,9 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 32,8 %.



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

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



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

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

LIITE IV

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

Tuotenimi: Tuottohakuinen sijoitussalkku

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

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

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

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 19,5 % oli kestäviä sijoituksia,

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

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

| Indikaattori | Mittari | Arvo |
|---|---|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 19,5 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 91,5 % |

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

| Indikaattori | Mittari | Viitekausi | Arvo |
|---|---|------------|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 2023 | 24,2 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 2023 | 94,0 % |

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävä kaupunki ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotokeja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan

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

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

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

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

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

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

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

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

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

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

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

Mitkään muutkaan kestävä sijoitus eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä tuotteessa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

| PAI | Mittari | Vaikutus 2024 | Kattavuus 2024 %* | Vaikutus 2023 | Kattavuus 2023 % |
|-----|--|---------------|-------------------|---|--|
| 1 | Kasvihuonekaasupäästöt | | | | |
| | Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 185,52 | 91,36 | 246,31 | 100,00 |
| | Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 98,61 | 91,36 | 91,45 | 100,00 |
| | Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 3 230,17 | 91,36 | 3 758,08 | 98,91 |
| | Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO ₂ e | 3 514,30 | 91,36 | 4 095,65 | 98,91 |
| 2 | Hiilijalanjälki, t CO ₂ e/milj. EUR | 519,40 | 91,36 | 554,27 | 98,91 |
| 3 | Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO ₂ e/milj. EUR | 951,35 | 91,19 | 774,67 | N/A |
| 4 | Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, % | 3,36 | 91,06 | 3,54 | 99,93 |
| 5 | Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna | 77,51 | 68,38 | Kulutuksen osuus: 67,16 Tuotannon osuus: 70,87 | Kulutuksen osuus: 80,64 Tuotannon osuus: 2,81 |

| | | | | | |
|---|---|------|----------------------|------|----------------------|
| | prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, % | | | | |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A) | 0,00 | 68,27 (A-L yhteensä) | 0,40 | 89,13 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B) | 0,01 | 68,27 (A-L yhteensä) | 1,13 | 89,13 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C) | 0,24 | 68,27 (A-L yhteensä) | 0,43 | 89,13 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasui- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D) | 0,05 | 68,27 (A-L yhteensä) | 4,59 | 89,13 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E) | 0,01 | 68,27 (A-L yhteensä) | 0,68 | 89,13 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F) | 0,00 | 68,27 (A-L yhteensä) | 0,70 | 89,13 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G) | 0,01 | 68,27 (A-L yhteensä) | 0,34 | 89,13 (A-L yhteensä) |

| | | | | | |
|----|--|-------|----------------------|-------|----------------------|
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H) | 0,01 | 68,27 (A-L yhteensä) | 0,30 | 89,13 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L) | 0,01 | 68,27 (A-L yhteensä) | 0,23 | 89,13 (A-L yhteensä) |
| 7 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, % | 86,42 | 2,78 | 80,01 | 1,94 |
| 8 | Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 0,06 | 6,06 | 0,06 | 7,37 |
| 9 | Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 1,24 | 40,27 | 3,16 | 47,09 |
| 10 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, % | 5,16 | 88,88 | 9,04 | 96,38 |
| 11 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, % | 7,32 | 88,97 | 11,06 | 96,38 |
| 12 | Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero | 8,45 | 13,70 | N/A | 12,38 |

| | | | | | |
|-------|---|------------|-------|----------|--------|
| | sijoituskohteina olevissa yrityksissä, % | | | | |
| 13 | Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, % | 33,63 | 90,31 | 31,90 | 98,47 |
| 14 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, % | 0,00 | 88,88 | 0,00 | 100,00 |
| 15 | Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO ₂ e/ milj. € | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllystyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl | 0 | 0,01 | 0 | 100,00 |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllystyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, % | 0,00 | 0,01 | 0,00 | 100,00 |
| 17 | Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, % | 0,00 | 0,37 | 0,00 | 0,00 |
| 18 | Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, % | 0,00 | 0,37 | 0,00 | 0,00 |
| II/6. | 1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m ³ / milj. EUR | 143 160,13 | 47,71 | 7 002,08 | 39,27 |
| II/6. | 2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, % | 38,52 | 6,18 | 28,31 | 4,49 |

| | | | | | |
|--------|---|------|-------|------|--------|
| III/6. | Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, % | 0,99 | 79,06 | 1,81 | 100,00 |
|--------|---|------|-------|------|--------|



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

| Suurimmat sijoitukset | Ala | %:a varoista | Maa |
|-----------------------|-----|--------------|-----|
| | | | |
| | | | |

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2024 – 31.12.2024

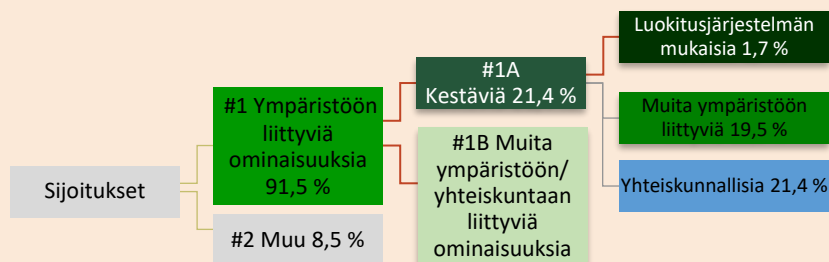


Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Tuotteen sijoituksista 91,5 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Tuotteen sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen
allokointi kuvaa
tiettyihin
omaisuuseriin
tehtyjen
sijoitusten
osuutta.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

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

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

| Toimiala | Alasektori | %:a varoista |
|----------------------|---|--------------|
| Teknologia | Teknologia-laitteisto & Puolijohteet | 12,41 |
| Teollisuus | Teollisuustuotteet | 9,66 |
| Terveystieteet | Terveystieteet | 9,39 |
| Rahoitus | Pankki | 7,95 |
| Teknologia | Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut | 7,00 |
| Materiaalit | Materiaalit | 6,18 |
| Luokittelemattomat | Luokittelemattomat | 5,95 |
| Viestintä | Media | 5,07 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarat | 5,03 |
| Kulutus, ei-syklinen | Päivittäistavarat | 4,92 |
| Teollisuus | Teollisuuspalvelut | 4,80 |
| Rahoitus | Rahoituspalvelut | 4,70 |
| Rahoitus | Vakuutus | 3,67 |
| Kulutus, syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat | 3,51 |
| Kiinteistöt | Kiinteistöt | 2,27 |
| Kulutus, ei-syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat | 1,78 |
| Energia | Öljy & Kaasu | 1,75 |
| Muu energia-ala | Muu energia-ala | 1,58 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarapalvelut | 1,21 |
| Viestintä | Tietoliikenne | 1,11 |
| Energia | Uusiutuva energia | 0,08 |

| | | |
|----------|-------------|------|
| Hallitus | Kansalliset | 0,01 |
|----------|-------------|------|

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy

päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteessa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 21,4 %.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁴?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

⁴ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

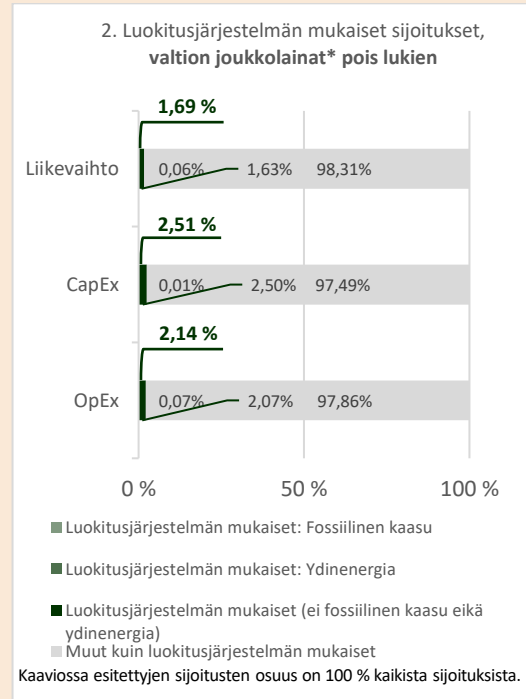
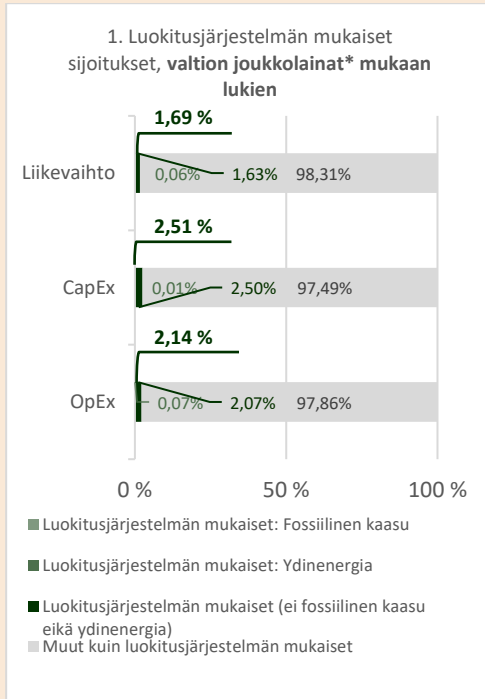
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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

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



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,12 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,04 %

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

| Vuosi | Taksonomiamukaisuus-% |
|-------|-----------------------|
| 2024 | 1,69 |
| 2023 | 3,09 |



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

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



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 21,4 %.



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

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



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

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

LIITE IV

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

Tuotenimi: Varainhoitajan Parhaat Korkopainoinen

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

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

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

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 21,1 % oli kestäviä sijoituksia,

- joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

| Indikaattori | Mittari | Arvo |
|---|---|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus ympäristön kannalta kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristötavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 21,1 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 98,1 % |

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

| Indikaattori | Mittari | Viitekausi | Arvo |
|---|---|------------|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 2023 | 13,9 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 2023 | 82 % |

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

Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimissa sijoituskohteena olevissa rahastoissa, joissa kestäviä sijoituksia on osittain tehty, kestävien sijoitusten (suorat osake- ja yrityslainasijoitukset) lähtökohtana on vaikuttaa myönteisesti yhteen tai useampaan kestävä kehityksen ympäristötavoitteista (SDG): 6. puhdas vesi ja sanitaatio, 7. edullista ja puhdasta energiaa, 11. kestävä kaupunki ja yhteisöt, 12. vastuullista kuluttamista, 13. ilmastotokeja, 14. vedenalainen elämä ja 15. maanpäällinen elämä. Edellä lueteltujen tavoitteiden kautta pyritään edistämään myös yhtä tai useampaa EU:n tiedonantoasetuksen 2(17) mukaista ympäristötavoitetta, jotka koskevat energian, uusiutuvan

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

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

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

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

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

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

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

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

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

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä tuotteessa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

| PAI | Mittari | Vaikutus 2024 | Kattavuus 2024 %* | Vaikutus 2023 | Kattavuus 2023 % |
|-----|--|---------------|-------------------|---|--|
| 1 | Kasvihuonekaasupäästöt | | | | |
| | Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 56,57 | 87,34 | 81,65 | 69,35 |
| | Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 19,55 | 87,34 | 18,94 | 69,35 |
| | Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 968,22 | 87,19 | 902,73 | 65,48 |
| | Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO ₂ e | 1 044,33 | 87,29 | 1 000,50 | 65,48 |
| 2 | Hiilijalanjälki, t CO ₂ e/milj. EUR | 549,80 | 87,19 | 665,23 | 65,48 |
| 3 | Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO ₂ e/milj. EUR | 817,06 | 87,26 | 775,94 | N/A |
| 4 | Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, % | 6,84 | 78,87 | 7,83 | 57,71 |
| 5 | Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna | 69,48 | 44,72 | Kulutuksen osuus: 59,27 Tuotannon osuus: 75,34 | Kulutuksen osuus: 44,07 Tuotannon osuus: 3,77 |

| | | | | | |
|---|---|------|----------------------|------|----------------------|
| | prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, % | | | | |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A) | 0,00 | 42,76 (A-L yhteensä) | 0,25 | 49,33 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B) | 0,00 | 42,76 (A-L yhteensä) | 3,42 | 49,33 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C) | 0,13 | 42,76 (A-L yhteensä) | 0,54 | 49,33 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasui- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D) | 0,18 | 42,76 (A-L yhteensä) | 2,52 | 49,33 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri- ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E) | 0,01 | 42,76 (A-L yhteensä) | 1,37 | 49,33 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F) | 0,00 | 42,76 (A-L yhteensä) | 0,45 | 49,33 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G) | 0,00 | 42,76 (A-L yhteensä) | 0,90 | 49,33 (A-L yhteensä) |

| | | | | | |
|----|--|-------|----------------------|-------|----------------------|
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H) | 0,02 | 42,76 (A-L yhteensä) | 1,02 | 49,33 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L) | 0,02 | 42,76 (A-L yhteensä) | 0,64 | 49,33 (A-L yhteensä) |
| 7 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, % | 41,23 | 2,65 | 69,00 | 1,61 |
| 8 | Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 0,26 | 3,10 | 0,22 | 2,29 |
| 9 | Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 2,15 | 20,91 | 2,10 | 22,30 |
| 10 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, % | 5,76 | 62,90 | 4,08 | 50,59 |
| 11 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, % | 2,95 | 62,90 | 5,13 | 50,59 |
| 12 | Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero | 13,34 | 14,76 | N/A | N/A |

| | | | | | |
|-------|---|------------|-------|------------|--------|
| | sijoituskohteina olevissa yrityksissä, % | | | | |
| 13 | Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, % | 36,21 | 66,80 | 33,42 | 57,66 |
| 14 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, % | 0,00 | 62,90 | 0,24 | 100,00 |
| 15 | Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO ₂ e/ milj. € | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl | 0,00 | 1,55 | 0,00 | 97,92 |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, % | 0,00 | 1,55 | N/A | N/A |
| 17 | Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, % | N/A | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 18 | Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, % | N/A | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II/6. | 1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m ³ / milj. EUR | 218 961,50 | 41,57 | 110 953,00 | 23,61 |
| II/6. | 2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, % | 35,40 | 2,75 | 29,22 | 3,25 |

| | | | | | |
|--------|---|------|-------|------|--------|
| III/6. | Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, % | 0,99 | 69,82 | 1,13 | 100,00 |
|--------|---|------|-------|------|--------|



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

| Suurimmat sijoitukset | Ala | %:a varoista | Maa |
|-----------------------|-----|--------------|-----|
| | | | |
| | | | |

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2024 – 31.12.2024

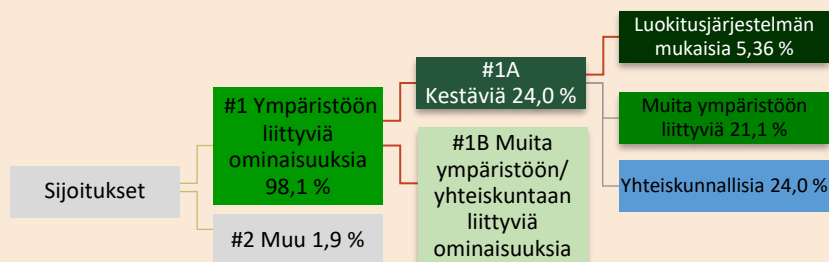


Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Tuotteen sijoituksista 98,1 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Tuotteen sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

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



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

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

● **Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty**

| Toimiala | Alasektori | %:a varoista |
|----------------------|---|--------------|
| Rahoitus | Pankki | 17,22 |
| Muu energia-ala | Muu energia-ala | 9,29 |
| Teollisuus | Teollisuuspalvelut | 8,98 |
| Viestintä | Tietoliikenne | 8,46 |
| Teollisuus | Teollisuustuotteet | 6,04 |
| Luokittelemattomat | Luokittelemattomat | 6,00 |
| Kiinteistöt | Kiinteistöt | 5,83 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarat | 5,57 |
| Rahoitus | Rahoituspalvelut | 5,54 |
| Materiaalit | Materiaalit | 5,18 |
| Viestintä | Media | 3,83 |
| Terveystenhoito | Terveystenhoito | 3,42 |
| Rahoitus | Vakuutus | 2,82 |
| Kulutus, ei-syklinen | Päivittäistavarat | 2,24 |
| Hallitus | Kansalliset | 2,14 |
| Energia | Öljy & Kaasu | 2,03 |
| Teknologia | Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut | 1,86 |
| Kulutus, syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat | 1,83 |
| Kulutus, ei-syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat | 1,07 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarapalvelut | 0,52 |
| Energia | Uusiutuva energia | 0,13 |

| | | |
|------------|--------------------------------------|------|
| Teknologia | Teknologia-laitteisto & Puolijohteet | 0,01 |
|------------|--------------------------------------|------|

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy

päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteessa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 5,36 %.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁵?

- Kyllä:
- Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan
- Ei

⁵ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

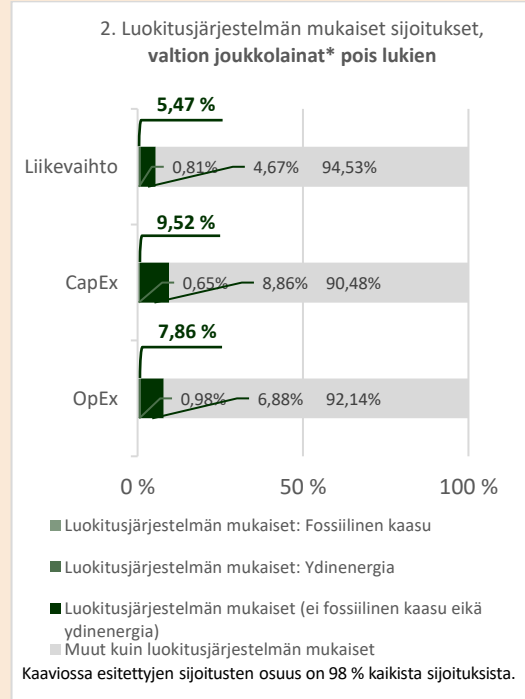
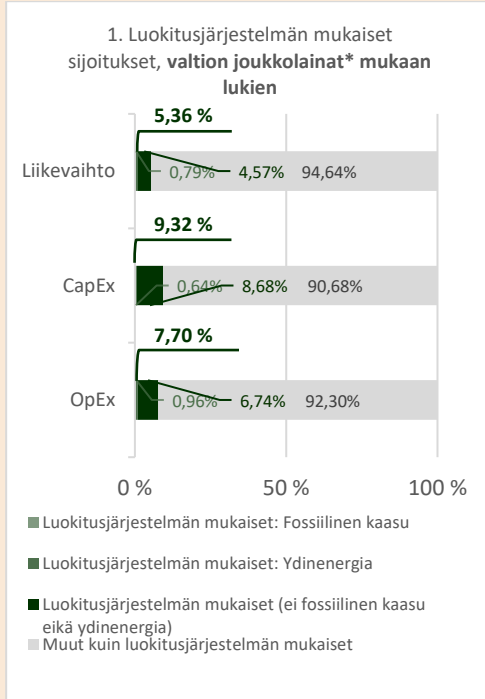
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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

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



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,98 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,64 %

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

| Vuosi | Taksonomiamukaisuus-% |
|-------|-----------------------|
| 2024 | 5,36 |
| 2023 | 4,30 |



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 21,1 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 24,0 %.



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

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



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

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

LIITE IV

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

Tuotenimi: Varainhoitajan Parhaat Tasapainoinen

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

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

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

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 41,6 % oli kestäviä sijoituksia,

- joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

| Indikaattori | Mittari | Arvo |
|---|---|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 41,6 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 95,1 % |

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

| Indikaattori | Mittari | Viitekausi | Arvo |
|---|---|------------|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 2023 | 40,8 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 2023 | 89,0 % |

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

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

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

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

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

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

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

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

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

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

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

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

| PAI | Mittari | Vaikutus 2024 | Kattavuus 2024 %* | Vaikutus 2023 | Kattavuus 2023 % |
|-----|--|---------------|-------------------|---------------|------------------|
| 1 | Kasvihuonekaasupäästöt | | | | |
| | Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 1 739,36 | 68,51 | 2 531,50 | 95,10 |
| | Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 589,01 | 68,51 | 653,08 | 95,10 |
| | Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 25 409,65 | 68,45 | 26 620,05 | 92,12 |
| | Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO ₂ e | 27 738,02 | 68,49 | 29 776,17 | 92,12 |
| 2 | Hiilijalanjälki, t CO ₂ e/milj. EUR | 574,20 | 68,45 | 605,66 | 92,12 |
| 3 | Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO ₂ e/milj. EUR | 962,75 | 68,34 | 821,21 | N/A |
| 4 | Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, % | 4,84 | 64,87 | 4,51 | 88,14 |

| | | | | | |
|---|--|-------|----------------------|---|--|
| 5 | Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, % | 75,93 | 45,80 | Kulutuksen osuus: 64,63 Tuotannon osuus: 72,31 | Kulutuksen osuus: 71,59 Tuotannon osuus: 4,82 |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A) | 0,00 | 45,19 (A-L yhteensä) | 0,26 | 78,26 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B) | 0,00 | 45,19 (A-L yhteensä) | 1,46 | 78,26 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C) | 0,26 | 45,19 (A-L yhteensä) | 0,47 | 78,26 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaasu- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D) | 0,11 | 45,19 (A-L yhteensä) | 3,92 | 78,26 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E) | 0,00 | 45,19 (A-L yhteensä) | 0,68 | 78,26 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F) | 0,00 | 45,19 (A-L yhteensä) | 0,55 | 78,26 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G) | 0,00 | 45,19 (A-L yhteensä) | 0,16 | 78,26 (A-L yhteensä) |

| | | | | | |
|----|--|-------|----------------------|-------|----------------------|
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H) | 0,03 | 45,19 (A-L yhteensä) | 0,65 | 78,26 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L) | 0,01 | 45,19 (A-L yhteensä) | 0,58 | 78,26 (A-L yhteensä) |
| 7 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, % | 62,48 | 1,93 | 52,32 | 1,82 |
| 8 | Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 0,10 | 3,85 | 0,08 | 6,25 |
| 9 | Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 2,78 | 25,94 | 7,36 | 42,27 |
| 10 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, % | 5,00 | 58,45 | 7,29 | 81,73 |
| 11 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, % | 5,14 | 58,50 | 7,33 | 81,73 |
| 12 | Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero | 8,01 | 9,26 | N/A | N/A |

| | | | | | |
|-------|---|------------|-------|------------|--------|
| | sijoituskohteina olevissa yrityksissä, % | | | | |
| 13 | Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, % | 34,58 | 60,81 | 33,15 | 87,06 |
| 14 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, % | 0,00 | 58,45 | 0,04 | 100,00 |
| 15 | Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO ₂ e/ milj. € | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllystyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl | 16 | 25,68 | 18 | 99,64 |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllystyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, % | 22,88 | 25,68 | N/A | N/A |
| 17 | Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, % | N/A | 0,00 | N/A | 0,00 |
| 18 | Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, % | N/A | 0,00 | N/A | 0,00 |
| II/6. | 1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m ³ / milj. EUR | 142 329,56 | 35,22 | 135 262,90 | 35,62 |
| II/6. | 2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, % | 33,69 | 3,35 | 26,67 | 3,53 |

| | | | | | |
|--------|---|------|-------|------|--------|
| III/6. | Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, % | 0,98 | 56,01 | 1,12 | 100,00 |
|--------|---|------|-------|------|--------|



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

| Suurimmat sijoitukset | Ala | %:a varoista | Maa |
|-----------------------|-----|--------------|-----|
| | | | |
| | | | |

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2024 – 31.12.2024

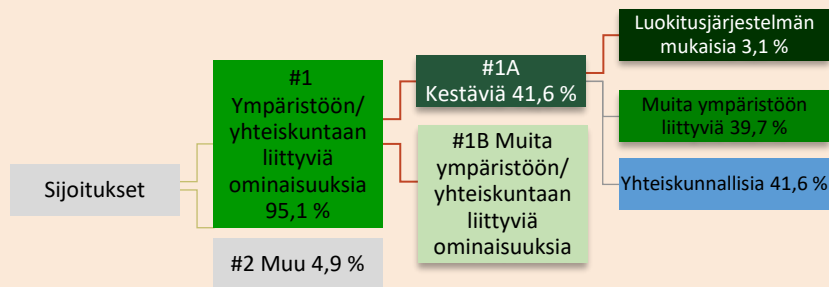


Mikä on ollut kestävyteen liittyen sijoitusten osuus?

Tuotteen sijoituksista 95,1 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Tuotteen sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen
allokointi kuvaa
tiettyihin
omaisuuseriin
tehtyjen
sijoitusten
osuutta.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

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

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

| Toimiala | Alasektori | %:a varoista |
|----------------------|---|--------------|
| Hallitus | Kansalliset | 24,77 |
| Rahoitus | Pankki | 7,27 |
| Teollisuus | Teollisuustuotteet | 6,35 |
| Teknologia | Teknologialaitteisto & Puolijohteet | 6,10 |
| Materiaalit | Materiaalit | 5,80 |
| Terveystenhoito | Terveystenhoito | 5,51 |
| Teollisuus | Teollisuuspalvelut | 4,68 |
| Luokittelemattomat | Luokittelemattomat | 4,59 |
| Teknologia | Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut | 4,20 |
| Muu energia-ala | Muu energia-ala | 3,94 |
| Rahoitus | Rahoituspalvelut | 3,94 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarat | 3,44 |
| Viestintä | Media | 3,17 |
| Kulutus, ei-syklinen | Päivittäistavarat | 3,09 |
| Viestintä | Tietoliikenne | 2,33 |
| Energia | Öljy & Kaasu | 2,02 |
| Kulutus, syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat | 2,00 |
| Kiinteistöt | Kiinteistöt | 1,93 |
| Rahoitus | Vakuutus | 1,56 |
| Kulutus, ei-syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat | 1,26 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarapalvelut | 1,03 |

| | | |
|----------|---------------------------|------|
| Hallitus | Alueelliset & Paikalliset | 0,75 |
| Hallitus | Ylikansalliset | 0,17 |
| Energia | Uusiutuva energia | 0,10 |

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

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteessa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 3,1 %.

● Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin⁶?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

⁶ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

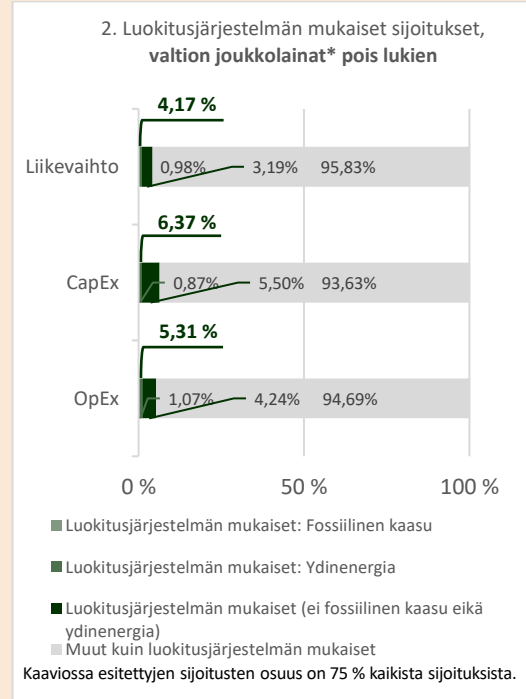
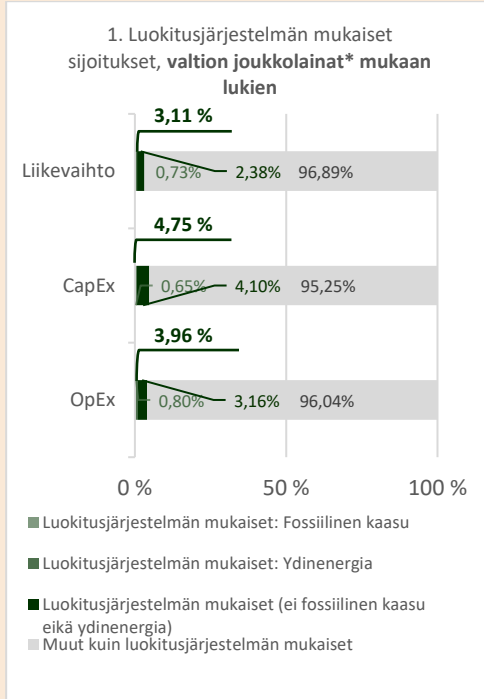
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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

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



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

* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiosta*

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

Siirtymätoiminnot: 0,82 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,45 %

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

| Vuosi | Taksonomiamukaisuus-% |
|-------|-----------------------|
| 2024 | 3,11 |
| 2023 | 3,40 |



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 39,7 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 41,6 %.



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

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



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

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

LIITE IV

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

Tuotenimi: Varainhoitajan Parhaat Tuottohakuinen

Oikeushenkilötunnus:

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Rahoitustuotteessa on tehty kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite: ___%

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

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

Ei

Rahoitustuotteella on edistetty ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 33,4 % oli kestäviä sijoituksia,

- joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

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

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



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

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

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

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

● **Miten kestävyysindikaattorit ovat suorituneet?**

| Indikaattori | Mittari | Arvo |
|---|---|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 33,4 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 94,6 % |

● **...entä verrattuna edellisiin kausiin?**

| Indikaattori | Mittari | Viitekausi | Arvo |
|---|---|------------|--------|
| Sijoitukset kestäviin sijoituksiin | Rahaston sijoitusten prosenttiosuus kestäviin sijoituksiin, eli yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka edistävät ympäristö- tai yhteiskunnallista tavoitetta, ja jotka eivät aiheuta merkittävää haittaa muille ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyville tavoitteille sekä noudattavat hyvää hallintotapaa. | 2023 | 35,4 % |
| Sijoitukset Artikla 8- tai 9-mukaisiin sijoituskohteisiin | Niiden sijoituskohteena olevien rahastojen osuus, jotka ovat EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8- tai 9-mukaisia. | 2023 | 93,0 % |

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

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

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

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

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

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

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

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

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

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

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

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

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

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



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Tässä rahastossa huomioidut PAI-indikaattorit olivat seuraavat:

| PAI | Mittari | Vaikutus 2024 | Kattavuus 2024 %* | Vaikutus 2023 | Kattavuus 2023 % |
|-----|--|---------------|-------------------|---------------|------------------|
| 1 | Kasvihuonekaasupäästöt | | | | |
| | Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 967,00 | 84,20 | 1 171,93 | 98,09 |
| | Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 403,23 | 84,20 | 396,52 | 98,09 |
| | Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöt, t CO ₂ e | 15 482,39 | 84,19 | 15 072,35 | 96,24 |
| | Kasvihuonekaasupäästöt yhteensä, t CO ₂ e | 16 852,62 | 84,20 | 16 634,15 | 96,24 |
| 2 | Hiilijalanjälki, t CO ₂ e/milj. EUR | 493,98 | 84,19 | 516,16 | 96,24 |
| 3 | Sijoituskohteina olevien yritysten kasvihuonekaasuintensiteetti, t CO ₂ e/milj. EUR | 900,46 | 84,02 | 725,78 | N/A |
| 4 | Fossiilisten polttoaineiden alalla toimiviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, % | 3,62 | 82,87 | 3,71 | 95,93 |

| | | | | | |
|---|--|-------|----------------------|--|--|
| 5 | Sijoituskohteina olevien yritysten uusiutumattoman energian kulutuksen ja uusiutumattoman energian tuotannon osuus verrattuna uusiutuviin energialähteisiin ilmaistuna prosentteina energialähteiden kokonaismäärästä, % | 76,09 | 61,72 | Kulutuksen osuus: 66,4 Tuotannon osuus: 69,79 | Kulutuksen osuus: 77,87 Tuotannon osuus: 3,53 |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Maatalous, metsätalous ja kalatalous (A) | 0,00 | 61,37 (A-L yhteensä) | 0,28 | 85,11 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kaivostoiminta ja louhinta (B) | 0,00 | 61,37 (A-L yhteensä) | 1,70 | 85,11 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Teollisuus (C) | 0,23 | 61,37 (A-L yhteensä) | 0,43 | 85,11 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Sähkö-, kaas- ja lämpöhuolto, jäähdytysliiketoiminta (D) | 0,06 | 61,37 (A-L yhteensä) | 4,60 | 85,11 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Vesihuolto, viemäri ja jätevesihuolto, jätehuolto ja muu ympäristön puhtaanapito (E) | 0,00 | 61,37 (A-L yhteensä) | 0,18 | 85,11 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Rakentaminen (F) | 0,00 | 61,37 (A-L yhteensä) | 0,57 | 85,11 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Tukku- ja vähittäiskauppa; moottoriajoneuvojen ja moottoripyörien korjaus (G) | 0,00 | 61,37 (A-L yhteensä) | 0,14 | 85,11 (A-L yhteensä) |

| | | | | | |
|----|--|-------|----------------------|-------|----------------------|
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kuljetus ja varastointi (H) | 0,03 | 61,37 (A-L yhteensä) | 0,47 | 85,11 (A-L yhteensä) |
| 6 | Energiankulutus gigawattitunteina sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden laskettuna ilmastovaikutukseltaan merkittävää alaa kohden GWh/ milj. EUR: Kiinteistöalan toiminta (L) | 0,01 | 61,37 (A-L yhteensä) | 0,42 | 85,11 (A-L yhteensä) |
| 7 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla on toimipaikkoja tai toimintoja biologisen monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla tai niiden lähellä, kun näiden sijoituskohteina olevien yritysten toiminnat vaikuttavat kielteisesti näihin alueisiin, % | 77,40 | 2,39 | 57,11 | 1,51 |
| 8 | Sijoituskohteina olevien yritysten aiheuttamat päästöt veteen tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 0,08 | 5,21 | 0,06 | 7,06 |
| 9 | Sijoituskohteina olevien yritysten tuottama vaarallinen jäte ja radioaktiivinen jäte tonneina sijoitettua miljoonaa euroa kohden painotettuna keskiarvona ilmaistuna, t/ milj. EUR | 1,52 | 36,51 | 3,00 | 45,10 |
| 10 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka ovat olleet osallisia YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomisiin, % | 4,43 | 79,13 | 7,55 | 91,46 |
| 11 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole toimintaperiaatteita YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden noudattamisen seuraamista varten tai epäkohtien tai valitusten käsittelyjärjestelmiä YK:n Global Compact -periaatteiden tai monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden rikkomiseen puuttumista varten, % | 5,75 | 79,19 | 9,43 | 91,46 |
| 12 | Keskimääräinen sukupuolten välinen tasoittamaton palkkaero | 8,44 | 10,72 | N/A | 11,82 |

| | | | | | |
|-------|---|-----------|-------|-----------|--------|
| | sijoituskohteina olevissa yrityksissä, % | | | | |
| 13 | Hallituksen naispuolisten jäsenten keskimääräinen osuus suhteessa miespuolisiin jäseniin sijoituskohteina olevissa yrityksissä ilmaistuna prosentteina kaikista hallituksen jäsenistä, % | 33,96 | 80,74 | 32,63 | 94,08 |
| 14 | Sellaisiin sijoituskohteina oleviin yrityksiin tehtyjen sijoitusten osuus, jotka osallistuvat kiistanalaisten aseiden valmistukseen tai myyntiin, % | 0,00 | 79,13 | 0,01 | 100,00 |
| 15 | Sijoituskohteina olevien maiden kasvihuonekaasuintensiteetti t CO ₂ e/ milj. € | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (absoluuttinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, kpl | 16 | 8,84 | 18 | 99,79 |
| 16 | Niiden sijoituskohteina olevien maiden lukumäärä (kaikilla sijoituskohteina olevilla mailla jaettu suhteellinen lukumäärä), jotka ovat syyllistyneet kansainvälisissä perus- ja yleissopimuksissa, Yhdistyneiden kansakuntien periaatteissa tai tapauksen mukaan kansallisessa lainsäädännössä tarkoitettuihin sosiaalilainsäädännön rikkomisiin, % | 22,97 | 8,84 | N/A | N/A |
| 17 | Sellaiseen kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, joka liittyy fossiilisten polttoaineiden talteenottoon, varastointiin, kuljetukseen tai valmistukseen, % | 0,00 | 0,04 | N/A | 0,00 |
| 18 | Energiatehottomaan kiinteistövarallisuuteen tehtyjen sijoitusten osuus, % | 0,00 | 0,04 | N/A | 0,00 |
| II/6. | 1. Sijoituskohteina olevien yritysten kuluttaman veden keskimääräinen määrä (kuutiometreinä) sijoituskohteina olevien yritysten tuottamaa miljoonaa euroa kohden, m ³ / milj. EUR | 58 819,72 | 43,93 | 48 887,89 | 36,80 |
| II/6. | 2. Sijoituskohteina olevien yritysten kierrättämän ja uudelleenkäyttämän veden keskimääräinen prosenttiosuus, % | 36,01 | 5,22 | 25,12 | 3,66 |

| | | | | | |
|--------|---|------|-------|------|--------|
| III/6. | Sellaisiin yhteisöihin tehtyjen sijoitusten osuus, joilla ei ole väärinkäytösten paljastajien suojelua koskevia toimintaperiaatteita, % | 0,99 | 69,52 | 1,13 | 100,00 |
|--------|---|------|-------|------|--------|

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



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

| Suurimmat sijoitukset | Ala | %:a varoista | Maa |
|-----------------------|-----|--------------|-----|
| | | | |
| | | | |

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka ovat muodostaneet suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on: 1.1.2024 – 31.12.2024

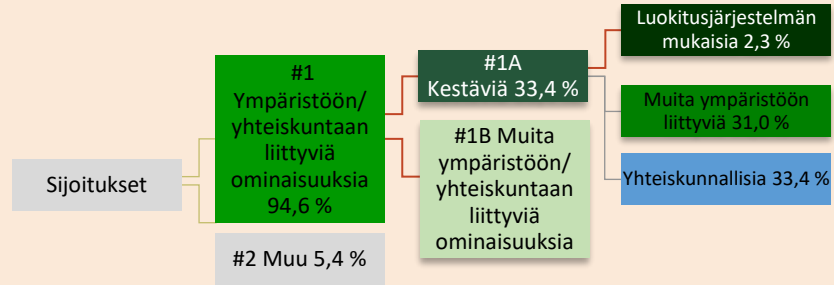


Mikä on ollut kestävyyteen liittyen sijoitusten osuus?

Tuotteen sijoituksista 94,6 % on ollut sijoitettuna EU:n tiedonantoasetuksen artikla 8 tai 9 -mukaisiin sijoituskohteisiin. Artikla 8 -mukaiset sijoituskohteet edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tai näiden ominaisuuksien yhdistelmiä, ja sijoitusten kohteena olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja, ja artikla 9 -mukaisten sijoituskohteiden tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Osioon #2 muu on sisällynyt käteinen, sijoituskohteena olevat rahastot, jotka eivät ole artikla 8 tai 9 -mukaisia sekä johdannaiset, mikäli rahasto käyttää sellaisia. Tuotteen sijoituksista osa on ollut kestäviä sijoituksia alla olevan kaavion mukaisesti.

● Mikä on ollut varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

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

● Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty

| Toimiala | Alasektori | %:a varoista |
|----------------------|---|--------------|
| Teknologia | Teknologialaitteisto & Puolijohteet | 10,82 |
| Teollisuus | Teollisuustuotteet | 8,59 |
| Terveystenhoito | Terveystenhoito | 8,47 |
| Hallitus | Kansalliset | 8,21 |
| Teknologia | Ohjelmisto- ja Teknologiapalvelut | 6,69 |
| Rahoitus | Pankki | 6,64 |
| Materiaalit | Materiaalit | 6,63 |
| Teollisuus | Teollisuuspalvelut | 5,02 |
| Rahoitus | Rahoituspalvelut | 4,68 |
| Viestintä | Media | 4,66 |
| Luokittelemattomat | Luokittelemattomat | 4,51 |
| Kulutus, ei-syklinen | Päivittäistavarat | 4,36 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarat | 4,24 |
| Kulutus, syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Käyttötavarat | 3,31 |
| Rahoitus | Vakuutus | 2,43 |
| Muu energia-ala | Muu energia-ala | 2,32 |
| Kiinteistöt | Kiinteistöt | 1,84 |
| Kulutus, ei-syklinen | Vähittäiskauppa & Tukku – Päivittäistavarat | 1,71 |
| Energia | Öljy & Kaasu | 1,65 |

| | | |
|-------------------|---------------------------|------|
| Viestintä | Tietoliikenne | 1,56 |
| Kulutus, syklinen | Käyttötavarapalvelut | 1,32 |
| Hallitus | Alueelliset & Paikalliset | 0,25 |
| Energia | Uusiutuva energia | 0,06 |
| Hallitus | Ylikansalliset | 0,05 |

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

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

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

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



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

Tuote ei sitoudu EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen sijoittamiseen. Tästä johtuen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisosuus tuotteessa on 0 %. Ei ole poissuljettua, että tietyt tuotteen sijoitukset voivat täyttää luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit täysin tai osittain. Tuotteessa toteutuneiden EU:n kestävyysluokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus oli 2,3 %.

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

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

⁷ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmaston muutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille – ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

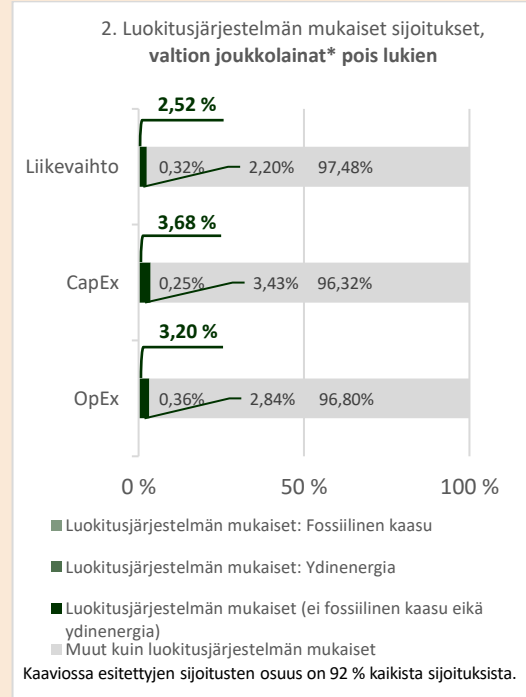
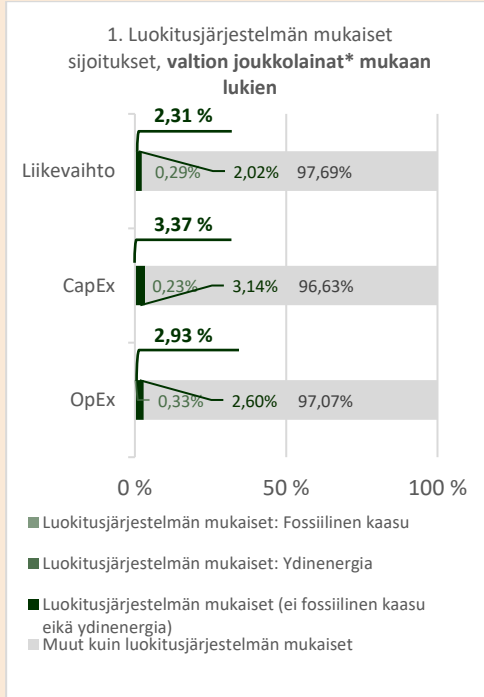
Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

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



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

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



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

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

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

Siirtymätoiminnot: 0,38 %

Mahdollistavat toiminnot: 1,33 %

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

| Vuosi | Taksonomiamukaisuus-% |
|-------|-----------------------|
| 2024 | 2,31 |
| 2023 | 2,99 |



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

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia, on ollut 31,0 %.



Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Sellaisten kestävien sijoitusten osuus, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, on ollut 33,4 %.



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

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



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

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